CITIBANK N.A. SUCURSAL PARAGUAY
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	31 de diciembre 2025 G.	31 de diciembre 2024 G.
DISPONIBLE		
Caja	53.727.501.178	56.275.418.637
Banco Central del Paraguay (Nota H)	637.560.947.420	681.934.666.695
Casa Matriz en el exterior y dependencias	50.072.285.835	28.269.053.612
Otras instituciones financieras	421.775.649	487.755.690
Cheques para compensar	60.751.128	72.776.096
Productos financieros devengados	596.382.728	593.037.689
(Previsiones)	(244.739.773)	-
	742.194.910.163	767.632.708.419
VALORES PUBLICOS (Nota c.3)	570.165.919.670	634.025.644.196
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO (Nota c.5.1 - c.13)		
Otras instituciones financieras	295.906.950.000	454.505.866.691
Operaciones a liquidar (Nota C.16)	-	7.177.438.352
Productos financieros devengados	62.668.645	4.388.941.677
(Previsiones) (Nota c.6)	-	-
	295.969.618.645	466.072.246.720
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.5 - c.5.2 - c.13)		
Préstamos	382.624.628.900	452.856.090.707
Operaciones a liquidar (Nota C.16)	26.369.625.551	837.688.153
Préstamos no financieros Sector Público	78.908.520.000	89.276.364.000
Deudores por productos financieros devengados	7.074.573.498	8.194.449.654
(Previsiones) (Nota c.6)	(2.343.010.312)	(2.754.755.242)
	492.634.337.637	548.409.837.272
CREDITOS DIVERSOS (Nota I)	28.021.299.202	23.028.931.785
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
Sector no financiero	-	-
(Previsiones) (Nota c.6)	-	-
INVERSIONES (Nota c.7)		
Títulos privados	-	175.676.538
Otras inversiones	66.294.374	66.294.374
	66.294.374	241.970.912
BIENES DE USO (Nota c.8)		
Propios	18.448.209.698	17.264.128.416
	18.448.209.698	17.264.128.416
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.9)	205.025.774	498.038.492
Total del activo	**2.147.705.615.164**	**2.457.173.506.212**

PASIVO	31 de diciembre 2025 G.	31 de diciembre 2024 G.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13 y J)		
Banco Central del Paraguay	2.320.707.708	2.863.966.827
Otras instituciones financieras	13.280.877.420	44.300.075.516
Operaciones a liquidar (Nota C.16)	7.017.167.948	31.440.819
Préstamos de Entidades Financieras	73.621.875	34.422.922
Acreedores por cargos financieros devengados	66.781	87.589
	22.693.041.732	47.229.993.673
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13 y J)		
Depósitos - Sector privado	1.410.144.379.328	1.359.181.275.776
Depósitos - Sector público	347.348.711.693	634.027.661.389
Operaciones a liquidar (Nota C.16)	671.764.692	1.307.528.428
Acreedores por cargos financieros devengados	80.908.931	96.460.107
	1.758.245.764.644	1.994.612.925.700
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreedores fiscales	1.767.459.761	2.319.657.959
Otras obligaciones diversas (Nota C.17)	29.329.142.011	23.406.097.038
Ingresos percibidos no devengados	70.580.226	132.149.109
	31.167.181.998	25.857.904.106
PREVISIONES	18.479.084.360	36.219.755.075
Total del pasivo	**1.830.585.072.734**	**2.103.920.578.555**
PATRIMONIO (Nota D)		
CAPITAL INTEGRADO	80.724.185.588	80.724.185.588
AJUSTES AL PATRIMONIO	58.232.041.160	58.232.041.160
RESERVAS	80.724.185.588	80.724.185.588
RESULTADOS ACUMULADOS	49.635.072.242	13.763.828.784
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Indexación de capital	-	-
Neto a distribuir	47.805.057.852	119.808.686.537
	47.805.057.852	119.808.686.537
Total del patrimonio	**317.120.542.430**	**353.252.927.657**
Total del pasivo y del patrimonio	**2.147.705.615.164**	**2.457.173.506.212**

CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Garantías otorgadas	(31.891.768.534)	(80.133.342.004)
Créditos documentarios	(7.374.474.645)	-
Total de cuentas de contingencias (Nota E)	**(39.266.243.179)**	**(80.133.342.004)**
Total de cuentas de orden (Nota L)	**(1.473.070.010.335)**	**(1.694.518.228.531)**

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

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	Diciembre 2025 G.	Diciembre 2024 G.
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	36.956.005.006	51.928.103.717
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	42.648.692.864	34.325.208.822
Por Créditos vencidos	3.218.000.000	15.651.318.905
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera(neto) (Nota 1.2)	-	49.247.057.239
Por Rentas y diferencias de cotización de valores públicos	40.225.602.613	-
	123.048.300.483	151.161.448.683
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(8.718.757.833)	(2.678.199.398)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(2.537.152.696)	(4.065.197.399)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota 1.2)	(87.627.100.777)	-
	(98.883.011.299)	(6.743.396.737)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	24.158.289.704	144.408.291.946
PREVISIONES		
Constitución de previsiones (Nota c.6)	(4.160.560.603)	(4.557.098.755)
Desafectación de previsiones (Nota c.6)	3.899.292.898	17.325.126.965
	(261.267.705)	12.768.028.210
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	23.897.021.999	157.176.320.156
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	8.462.606.282	7.055.426.597
Pérdidas por servicios	(729.344.752)	(674.758.672)
	7.733.261.530	6.380.667.925
RESULTADO BRUTO	31.630.283.531	163.556.988.081
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	99.173.817.063	76.722.099.950
Rentas de bienes	521.360.351	497.948.945
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota 1.2)	4.953.242.861	-
Otras (Nota 1.8)	20.311.697.970	16.642.040.952
	124.960.118.245	93.862.089.847
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales	(30.742.859.459)	(31.700.055.191)
Seguros	(131.459.588)	(101.153.047)
Depreciaciones de bienes de uso	(1.497.925.753)	(1.765.366.522)
Amortizaciones de cargos diferidos	(279.618.921)	(279.618.921)
Otras (Nota 1.3)	(68.723.971.054)	(90.251.331.267)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota 1.2)	-	(524.406.433)
	(101.375.834.775)	(124.621.931.381)
RESULTADO OPERATIVO NETO	55.214.567.001	132.797.146.547
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	544.537.534	213.264.395
Pérdidas extraordinarias	(270.416.220)	(206.220.642)
	274.121.314	7.043.753
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	3.656.908.271	2.579.057.213
Pérdidas	(328.144.836)	(799.886.778)
	3.328.763.435	1.779.170.435
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	58.817.451.750	134.583.360.735
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 1.4)	(11.012.393.896)	(14.774.674.198)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	47.805.057.852	119.808.686.537

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

CECILIO ALBERTO CENTURION
Contador General
Contador Público
Matrícula de Contador N°CO-1453
Patente Profesional N° 010-0046757

SONIA GONZALEZ
Vicepresidente

BDO

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de febrero de 2026.

A la Gerencia General del CITIBANK N.A., Sucursal Paraguay

1- Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados contables adjuntos del CITIBANK N.A., Sucursal Paraguay, los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. Los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024, cuyas cifras se exponen con propósito comparativo, fueron auditados por otros profesionales independientes, quienes en fecha 21 de febrero de 2025, emitieron su dictamen sin salvedades sobre los mismos.

2- Responsabilidad de la Administración sobre los estados contables

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores o fraude.

3- Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basados en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG N° 313/01 del 30/11/01. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, debido a fraude o error. Con la realización de estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

4- Opinión

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del CITIBANK N.A., Sucursal Paraguay, al 31 de diciembre de 2025, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, según se expone en el inciso 2 de la Nota B a los estados contables.

Oscar Guillén
Socio
Matrícula N°C-T-4
Colegio de Contadores del Paraguay

citi

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

	Capital integrado (1) G	Reserva de revalúo G	Reserva legal (2) G	Resultados acumulados (3) G	Utilidad del ejercicio (2) G	Total G
Saldos al 31 de diciembre de 2023	80.724.185.588	58.232.041.160	80.724.185.588	39.400.761.398	88.741.125.113	347.822.298.847
Más (Menos):						
Transferencia de utilidades	-	-	-	88.741.125.113	(88.741.125.113)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	(114.378.057.727)	-	(114.378.057.727)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	119.808.686.537	119.808.686.537
Saldos al 31 de diciembre de 2024	80.724.185.588	58.232.041.160	80.724.185.588	13.763.828.784	119.808.686.537	353.252.927.657
Más (Menos):						
Transferencia de utilidades	-	-	-	119.808.686.537	(119.808.686.537)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	(83.937.443.080)	-	(83.937.443.080)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	47.805.057.852	47.805.057.852
Saldos al 31 de diciembre de 2025	80.724.185.588	58.232.041.160	80.724.185.588	49.635.072.242	47.805.057.852	317.120.542.430

(1) Ver Nota D.2
(2) Ver Nota D.3
(3) Ver Nota D.4
Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	31/12/2025 G	31/12/2024 G
I FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	123.041.300.483	135.500.369.777
Intereses pagados	(11.255.910.002)	(6.743.396.737)
Ingresos netos por servicios	7.733.261.532	6.380.667.925
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	99.173.817.063	76.722.099.950
Otros pagos operativos, netos	(30.742.859.459)	(31.700.055.191)
Otros ingresos operativos	(44.491.487.573)	(71.426.280.229)
(Incremento)/Disminución neto de cartera de valores públicos y privados	63.859.724.526	(37.642.283.534)
Incremento neto préstamos a clientes	225.616.860.005	(148.666.766.363)
(Incremento)/Disminución neta de créditos y obligaciones diversas	330.304.272	(1.358.000.083)
(Incremento)/Disminución neta de depósitos de clientes y préstamos recibidos	(260.904.932.997)	209.486.298.758
Pago de impuestos	(28.753.064.612)	1.462.714.237
Flujo Neto de caja de actividades operativas	**143.679.833.238**	**132.015.368.710**
II FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversión en acciones de otras sociedades	175.676.538	-
Adquisición de bienes de uso en el año	(2.682.007.036)	(1.328.617.582)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	**(2.506.330.498)**	**(1.328.617.582)**
III FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Dividendos pagados	(83.937.443.080)	(114.378.057.727)
Flujo neto de caja de actividades financieras	**(83.937.443.080)**	**(114.378.057.727)**
Incremento neto de caja	**57.236.059.660**	**16.308.693.401**
Ganancia/(Pérdida)por valuación en moneda extranjera	(82.673.857.916)	15.126.912.472
Disponible al inicio del ejercicio	767.632.708.419	736.197.102.544
Disponible al final del ejercicio	**742.194.910.163**	**767.632.708.419**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

A CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS
No aplicable considerando la naturaleza jurídica de la entidad. Ver nota B.b.1.

B INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza jurídica
El Citibank N.A. Sucursal Paraguay tiene la naturaleza jurídica de Sucursal de Entidad Domiciliada en el Extranjero y desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del Banco Central del Paraguay.
La Sucursal opera en Paraguay desde el año 1958 y actualmente cuenta con una dependencia sede de sus oficinas.

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 dictadas por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de 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.8, y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1 y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2025. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2025 fue de 3,7% y al 31 de diciembre de 2024 fue de 3,8%.

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 pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro y las previsiones para cubrir otras contingencias.

De acuerdo con normas bancos centralistas los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelado una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es un negocio en marcha. La Gerencia estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor en libros al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

b.3 Sucursales en el exterior
No aplicable, considerando que la entidad es una sucursal de una sociedad domiciliada en el exterior. Ver nota B.b.1.

b.4 Participación en otras sociedades
La participación en el capital de otras sociedades no controladas es como sigue:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria Valor Nominal	% de Participación	Participación accionaria Valor Contable
Año 2025			G.		G.
Consorcio de copropietarios del edificio corporativo Citicenter	Accionista minoritario	Guaraníes	-	0%	-
Total			-		-
Año 2024					
Consorcio de copropietarios del edificio corporativo Citicenter	Accionista minoritario	Guaraníes	175.676.538	43%	175.676.538
Total			175.676.538		175.676.538

El monto de esta participación se expone como inversiones dentro de la cuenta otras inversiones del activo. Ver además Nota C.7.

b.5 Composición del capital y características de las acciones
No aplicable, considerando la naturaleza jurídica de la entidad. Ver nota B.b.1.

b.6 Nómina de la dirección y el personal superior

Directorio (Personal Superior Casa Matriz)		Personal Superior (Personal Superior de la Sucursal)	
Jane Fraser	Chair of the Board and Chief Executive Officer (CEO)	Héctor González	Gerente General y Jefe de División de Banca Corporativa
Zdenek Turek	Chief Risk Officer	Gabriel Alfonso	Jefe de División de Riesgos
Brent McIntosh	Legal Affairs & Compliance	Alejandro Chaves	Jefe de División de Cumplimiento / Oficial de cumplimiento
Sara Wechter	Chief Human Resources Officer	Rosanna Testai	Jefe de División de Recursos Humanos
Mark Mason	Chief Financial Officer (CFO)	Cecilio Centurión	Jefe de División de Finanzas y Contabilidad
Anand Selvakesari	Chief Operating Officer	Eber Tavera	Jefe de División de Operaciones
Andrew Morton	Head of Markets	Rocío Vallejos	Jefe de División de Tesorería
Shahmir Khaliq	Head of Services	Sonia González	Jefe de División Banca Transaccional
Nadir Darrah	Chief Auditor	Jorge Rojas	Auditor Interno
Brent McIntosh	Legal Affairs & Compliance	Gabriel Villasanti	Gerente de Seguridad
Nadir Darrah	Chief Auditor	Marcelo Julio Romero	Auditor tecnológico

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 de cada ejercicio, los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difiere significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Monedas	2024	2025	Monedas	2024	2025
Dólares	7.831,26	6.575,71	Coronas Danesas	-	-
Libras Esterlinas	9.828,23	8.852,22	Coronas Suecas	-	-
Marcos Alemanes	-	-	Liras Italianas	-	-
Francos Suizos	8.655,24	8.317,37	Pesetas	-	-
Francos Franceses	-	-	Dólares Canadienses	-	-
Florines Holandeses	-	-	Pesos Uruguayos	-	-
Francos Belgas	-	-	Pesos Chilenos	-	-
Yenes	49,86	42,06	Chelines Austriacos	-	-
Pesos Argentinos	-	-	Euro	8.145,29	7.732,38
Reales	-	-	Yuan	-	-

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

A continuación se presenta resumen de la posición en moneda extranjera de la entidad:

CONCEPTO	2025 Importe Arbitrado a US$	2025 Importe equivalente en G.	2024 Importe Arbitrado a US$	2024 Importe equivalente en G.
Activos totales en moneda extranjera	161.287.151	1.060.577.574.866	156.460.048	1.225.279.313.485
Pasivos totales en moneda extranjera	(107.983.517)	(710.068.295.155)	(117.980915)	(923.929.219.159)
Posición comprada en moneda extranjera	**53.303.640**	**350.509.279.712**	**38.479.133**	**301.340.094.326**

	Posición		Posición arbitrada a US$
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2024			
Moneda que supera el 10% del tope de posición	350.467.781.570		53.297.329
Otras	41.498.142		6.311
Total	**350.509.279.712**		**53.303.640**
Posición al 31 de diciembre de 2023			
Moneda que supera el 10% del tope de posición	301.340.431.271		38.479.176,12
Otras	(336.945)		(43)
Total	**301.340.094.326**		**38.479.133**

La mayor parte de los activos y pasivos de la entidad se encuentran en dólares estadounidenses (US$). La entidad por lo general mantiene, como política de cobertura, una posición neta comprada en US$.

c.2 Efectivo y equivalentes de efectivo
Para la confección del estado de flujos de efectivo 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 esta restringida según se explica en nota C.11.

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 no exceden su valor estimado probable de realización.

La cuenta de referencia incluye los siguientes valores públicos y privados:

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	2025 Valor nominal G.	2025 Valor Contable G.	2024 Valor nominal G.	2024 Valor Contable G.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	54.082.058.750	49.946.417.801	160.083.120.000	149.987.493.471
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	520.200.000.000	520.219.501.869	522.000.000.000	484.038.150.725
TOTAL		**574.282.058.750**	**570.165.919.670**	**682.083.120.000**	**634.025.644.196**

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2025 fluctúan entre 6,50% y 8,25% (al 31 de diciembre de 2024 fluctuaban entre 6,00% y 8,65%).

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existían activos ni pasivos con cláusulas de reajustes.

c.5 Cartera de créditos
El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.
La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada 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 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 y sus modificaciones posteriores, para lo cual:
a) Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores comerciales; ii) Medianos y Pequeños deudores; iii) Microcréditos y iv) Personales de Consumo o Vivienda.

b)Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones (1, 1a y 1b).

c)Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2" se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que se reconocen como ganancia hasta su entrada en mora, se previsionan en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la entidad no registra intereses devengados y no cobrados que se mantengan en suspenso relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" o "6".

d)Se han constituido las previsiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera. Así mismo, la entidad ha constituido previsiones genéricas sobre equivalentes al 0,5% de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de previsiones conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N°1/2007 del Banco Central del Paraguay.

e)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.1.

f)Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidos o clasificados en categorías "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ingresos en el momento de su realización. Ver nota F.1.

g)Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente ha constituido previsiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones de la Gerencia de la Entidad.

h)Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay vigente en la materia se registran y exponen en cuentas de orden.

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, préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y operaciones de reporto y/o compra-venta futura de moneda extranjera a liquidar con entidades financieras locales y del exterior, que han sido pactadas 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 2025 fluctuaban entre 8,86% y 13,70% en moneda local y 3,46 % y 4,12% en moneda extranjera (al 31 de diciembre de 2024 fluctuaban entre 4,50% y 6,36% en moneda local y 3,75% y 4,98% en moneda extranjera).

Las operaciones de compra - venta futura de moneda extranjera a liquidar con entidades financieras locales y del exterior han sido valuadas conforme a la normativa vigente, Circular SB. SG. N° 00213/2017. Los saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas, son contabilizados a su valor económico, que representa el valor actual de la liquidación o del cierre teórico conforme a lo establecido en la Resolución N° 12/2017. Para el cálculo del valor actual son utilizadas la curva forward de mercado y la curva de rendimiento cupón cero, publicados por el Banco Central del Paraguay.

citi

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero
La cartera de créditos vigentes de la entidad estaba compuesta como sigue:

Concepto	Diciembre 2025 G.	Diciembre 2024 G.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	382.624.586.233	452.222.048.051
Préstamos no reajustables Sector Público	78.908.520.000	89.276.364.000
Créditos utilizados en cuenta corriente	42.666	634.042.656
Operaciones a liquidar (*)	26.369.625.551	837.688.153
Deudores por productos financieros devengados	7.074.573.498	8.194.449.654
Previsiones	(2.343.010.312)	(2.754.755.242)
Total	**492.634.337.637**	**548.409.837.272**

(*) 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 Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G.	Garantías computables para previsiones G.	Previsiones Mínimo (**) %	Previsiones Constituidas G.	Saldo contable después de Previsiones G.
Año 2025					
Categoría 1	468.607.686.758	68.863.362.582	0	-	468.607.686.758
Categoría 1 a	35.640	-	0,5	(97)	35.543
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Categoría 2	-	-	5	-	-
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-		(2.343.010.215)	(2.343.010.215)
Total (*)	**468.607.722.398**	**68.863.362.582**		**(2.343.010.312)**	**466.264.712.086**
Año 2024					
Categoría 1	549.692.868.731	92.258.795.664	0	-	549.692.868.731
Categoría 1 a	634.035.630	-	0,5	(3.170.169)	630.865.461
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Categoría 2	-	-	5	-	-
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-		(2.751.585.073)	(2.751.585.073)
Total (*)	**550.326.904.361**	**92.258.795.664**		**(2.754.755.242)**	**547.572.149.119**

(*) Incluye saldos de préstamos y productos financieros devengados, excluidas las operaciones a liquidar.
(**) Los porcentajes de previsión se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N°1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay 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 saldos de la cartera de préstamos netos de previsiones siguiendo los criterios específicos de la Resolución N°1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

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 2025	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial - menor o igual a 1 año	9,50%	20,00%	6,50%	10%
Comercial - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%
Consumo - menor o igual a 1 año	0%	0%	0%	0%
Consumo - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%

31 de diciembre de 2024	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial - menor o igual a 1 año	9,50%	20,00%	6,50%	10,50%
Comercial - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%
Consumo - menor o igual a 1 año	0%	0%	0%	0%
Consumo - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%

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 análisis de la capacidad de pago del deudor en relación con la totalidad de sus obligaciones, en los términos y considerando lo establecido para cada tipo de riesgo crediticio, en las políticas internas de la Entidad y en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificatorias posteriores. Ver además notas C.c.5, C.c.5.2, y C.c.7.

El movimiento registrado en las cuentas de previsiones es como sigue:

PREVISIONES - EJERCICIO VIGENTE - En miles de G.

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio A	Constitución de previsiones en el ejercicio B	Aplicación C	Desafectación D	Variación por Valuación en M/E E	Saldo fecha de Corte F= A+B-C-D+E
Año 2025						
Disponible	-	244.784.365	-	-	44.592	244.739.773
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	2.754.755.242	3.852.303.145	-	3.807.214.668	456.833.408	2.343.010.312
Previsiones sobre créditos diversos	370.000.000	400.000.000	-	370.000.000	-	400.000.000
Previsiones sobre contingente	28.605.138	63.473.093	-	92.078.231	-	-
Total (**)	**3.153.360.379**	**4.560.560.603**	-	**4.269.292.898**	**456.878.000**	**2.987.750.085**
Año 2024						
Créditos Vigentes SF	15.532.851.837	4.158.493.617	-	16.770.174.330	25.885.882	2.754.755.242
Créditos Vigentes SNF	391.000.000	370.000.000	-	391.000.000	-	370.000.000
Créditos Diversos	-	-	-	-	-	-
Previsiones Vencidos	-	-	-	-	-	-
Previsiones sobre contingente (**)	223.352.635	28.605.138	-	223.352.635	-	28.605.138
Total (**)	**15.947.204.472**	**4.557.098.755**	-	**17.325.126.965**	**25.885.882**	**3.153.360.380**

(**) Previsiones sobre riesgos contingentes, los que se exponen en el rubro "Provisiones" del pasivo.

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. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:
a) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, o el cual no excede su valor estimado de realización, y
b) Inversiones especiales = Obras de arte: se valúan al menor valor entre su costo de adquisición y su valor de mercado a la fecha de cierre de ejercicio.
c) Bienes adquiridos 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 se constituyen previsiones de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución N°1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay.
A continuación se detallan las inversiones de la entidad:

Concepto	Saldo contable antes de previsiones G.	Previsiones G.	Saldo contable después de previsiones G.
Año 2025			
Inversiones especiales - Obras de arte	66.294.374	-	66.294.374
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	-	-	-
Total	**66.294.374**	-	**66.294.374**
Año 2024			
Inversiones especiales - Obras de arte	66.294.374	-	66.294.374
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado (Ver nota B.b.4)	175.676.538	-	175.676.538
Total	**241.970.912**	-	**241.970.912**

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 con 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 revalúo de los bienes de activo fijo se aplicará cuando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el Banco Central del Paraguay alcance el 20% acumulado, desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el monto neto del revalúo fue imputado en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del patrimonio neto de la entidad.
Los bienes incorporados a partir del año 2020 se hallan registrados a su valor de adquisición.
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 mes 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 bienes 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 periodo que se informa.
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 2025 y 2024 se encuentran dentro del límite establecido.

A continuación, se expone la composición de los saldos de bienes de uso al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado G.	Depreciación Acumulada G.	Valor contable neto de depreciación G.
Año 2025				
Propios				
Inmuebles-Terrenos		8.712.239.509	-	8.712.239.509
Inmuebles-Edificios	2,5	18.289.718.414	(14.737.018.346)	3.552.700.068
Muebles, útiles e instalaciones	10	9.701.298.115	(7.288.935.253)	2.412.362.853
Equipos de computación	25	8.011.315.308	(6.284.239.458)	1.727.075.850
Material de transporte	20	2.953.249.685	(909.418.266)	2.043.831.419
Total		**47.667.821.031**	**(29.219.611.323)**	**18.448.209.698**
Año 2024				
Propios				
Inmuebles-Terrenos		8.712.239.509	-	8.712.239.509
Inmuebles-Edificios	2,5	17.494.247.475	(13.663.607.134)	3.830.640.337
Muebles, útiles e instalaciones	10	9.407.037.993	(7.531.491.615)	1.875.746.379
Equipos de computación	25	10.239.452.527	(8.974.160.151)	1.265.292.388
Material de transporte	20	2.642.968.993	(1.062.529.899)	1.580.239.804
Total		**48.495.946.497**	**(31.231.818.077)**	**17.264.128.416**

c.9 Cargos diferidos
La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial G.	Aumentos y/o Disminución (neto) G.	Saldo final G.
Al 31 de diciembre de 2025			
Material de escritorio y otros	74.503.623	(9.297.309)	65.216.314
Mejoras en inmuebles de terceros	1.398.094.608	-	1.398.094.608
Amortización - mejoras en inmuebles de terceros	(699.047.306)	(559.237.842)	(1.258.285.148)
Total	**773.550.925**	**(568.535.151)**	**205.025.774**
Al 31 de diciembre de 2024			
Material de escritorio y otros	74.503.623	4.096.488	78.600.111
Mejoras en inmuebles de terceros	1.398.094.608	-	1.398.094.608
Amortización - mejoras en inmuebles de terceros	(699.047.306)	(279.618.921)	(978.666.227)
Total	**773.550.926**	**(275.522.433)**	**498.038.492**

c.10 Pasivos subordinados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existían 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 2025 y 2024 existen las siguientes limitaciones:
a)depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota H,
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, y
d) restricciones reguladas para dar en garantía componentes del activo en respaldo de depósitos captados del público
e) depósitos en BCP como reserva judicial. Nota H.

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 2025 y 2024 no existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos.

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

Concepto	Hasta 30 días G.	De 31 hasta 180 días G.	De 181 días hasta 1 año G.	Más de 1 año hasta 3 años G.	Más de 3 años G.	Total G.
Diciembre 2025						
Créditos vigentes sector financiero	295.969.618.645	-	-	-	-	295.969.618.645
Créditos vigentes sector no financiero	91.197.756.214	394.866.875.376	6.575.710.000	-	-	492.640.341.590
Total créditos vigentes	387.167.374.859	394.866.875.376	6.575.710.000	-	-	788.609.960.235
Obligaciones sector financiero	22.693.041.732	-	-	-	-	22.693.041.732
Obligaciones sector no financiero	1.758.245.764.644	-	-	-	-	1.758.245.764.644
Total obligaciones	1.780.938.806.376	-	-	-	-	1.780.938.806.376
Diciembre 2024						
Créditos vigentes sector financiero	348.310.560.223	117.761.686.497	-	-	-	466.072.246.720
Créditos vigentes sector no financiero	318.849.910.806	197.773.103.485	31.786.889.980	-	-	548.409.837.272
Total créditos vigentes	667.160.471.029	315.534.789.982	31.786.889.980	-	-	1.014.482.083.992
Obligaciones sector financiero	47.229.993.673	-	-	-	-	47.229.993.673
Obligaciones sector no financiero	1.994.612.925.700	-	-	-	-	1.994.612.925.700
Total obligaciones	2.041.842.919.373	-	-	-	-	2.041.842.919.373

La Gerencia de la entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a la estrategia de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la entidad tiene definido 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 (*) Vigente G.	%	Vencida G.	%	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF (**) Vigente G.	%	Vencida G.	%
Diciembre 2025								
10 Mayores Deudores	295.969.618.645	100%	-	-	460.687.262.653	99%	-	0%
50 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	5.755.135	0%	-	0%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Total de la cartera de préstamos	**295.969.618.645**	**100%**	-	-	**466.687.762.086**	**100%**	-	**0%**
Diciembre 2024								
10 Mayores Deudores	458.894.866.368	100%	-	-	544.909.360.911	99%	-	0%
50 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	5.417.325.295	1%	-	0%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Total de la cartera de préstamos	**458.894.866.368**	**100%**	-	-	**550.326.904.361**	**100%**	-	**0%**

(*) Los saldos expuestos corresponden a colocaciones, sin considerar las operaciones a liquidar ni previsiones.
(**) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 sin considerar las operaciones a liquidar y previsiones constituidas.

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

Número de clientes	Sector Financiero G. (**)	%	Sector Privado G. (*)	%	Sector Público G.	%
Año 2025						
10 Mayores depositantes	13.790.605.899	98%	726.711.869.863	51%	347.348.711.693	100%
50 Mayores depositantes subsiguientes	280.012.675	2%	566.074.715.021	40%	-	0%
100 Mayores depositantes subsiguientes	-	0%	111.182.995.312	8%	-	0%
Otros depositantes subsiguientes	-	0%	6.174.799.132	1%	-	0%
Total de la cartera de depósitos	**14.070.618.574**	**100%**	**1.410.144.379.328**	**100%**	**347.348.711.693**	**100%**
Año 2024						
10 Mayores depositantes	43.608.098.893	98%	631.515.376.275	46%	634.027.661.389	100%
50 Mayores depositantes subsiguientes	697.276.623	2%	657.709.629.990	48%	-	0%
100 Mayores depositantes subsiguientes	-	0%	66.359.756.906	5%	-	0%
Otros depositantes subsiguientes	-	0%	3.596.512.605	1%	-	0%
Total de la cartera de depósitos	**44.300.075.516**	**100%**	**1.359.181.275.776**	**100%**	**634.027.661.389**	**100%**

(*) Los saldos expuestos corresponden a depósitos a la vista, cuentas corrientes y a plazo de otras Instituciones Financieras con el consentido saldos del Banco Central del Paraguay y Call Money.

c.14.3 Concentración por país y moneda

Detalle	Créditos Sector Financiero (*)	%	Créditos Sector No Financiero (**)	%	Depósitos Sector Financiero (***)	%	Depósitos Sector No Financiero (****)	%
Año 2025								
Residentes en el país	2.541	0%	468.607.722.398	100%	13.089.974.884	93%	1.376.078.047.196	78%
No residentes en el país	295.969.616.104	100%	-	0%	980.643.690	7%	381.415.043.825	22%
Total	**295.969.618.645**	**100%**	**468.607.722.398**	**100%**	**14.070.618.574**	**100%**	**1.757.493.091.021**	**100%**
En moneda nacional	1.394	0%	64.133.335.201	14%	5.919.379	0%	718.432.361.709	41%
En moneda extranjera	295.969.617.251	100%	404.474.387.197	86%	14.064.699.195	100%	1.039.060.729.312	59%
Total	**295.969.618.645**	**100%**	**468.607.722.398**	**100%**	**14.070.618.574**	**100%**	**1.757.493.091.021**	**100%**
Año 2024								
Residentes en el país	122.812.318.452	27%	550.326.904.361	100%	44.028.192.160	99%	1.256.089.355.275	63%
No residentes en el país	336.082.547.916	73%	-	0%	271.883.356	1%	737.119.581.890	37%
Total	**458.894.866.368**	**100%**	**550.326.904.361**	**100%**	**44.300.075.516**	**100%**	**1.993.208.937.165**	**100%**
En moneda nacional	109.981.114.651	24%	286.237.425.810	52%	44.139.902.758	100%	883.319.140.741	44%
En moneda extranjera	348.913.751.717	76%	264.089.478.551	48%	160.172.758	0%	1.109.889.796.424	56%
Total	**458.894.866.368**	**100%**	**550.326.904.361**	**100%**	**44.300.075.516**	**100%**	**1.993.208.937.165**	**100%**

(*) Los saldos expuestos corresponden a colocaciones, sin considerar las operaciones a liquidar y previsiones.
(**) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 sin considerar las operaciones a liquidar y previsiones constituidas.
(***) Los saldos expuestos corresponden a depósitos a la vista, cuentas corrientes y a plazo de otras Instituciones Financieras con el consentido saldos del Banco Central del Paraguay y Call Money.
(****) Los saldos expuestos corresponden a depósitos del sector público, los saldos de giros y transferencias a pagar.

c.14.4 Cartera de créditos del sector financiero y sector no financiero distribuida por sector económico.

Sector económico	Riesgo G. (*)	%
Diciembre 2025		
Intermediación financiera	295.973.801.669	39%
Comercial	135.928.562.459	18%
Industria	93.180.320.993	12%
Consumo	162.591.583.775	21%
Servicios	76.997.063.898	10%
Inmobiliarias	6.661	0%
Agricultura	1.669	0%
Total	**764.577.341.043**	**100%**
Diciembre 2024		
Intermediación financiera	98.349.431.597	10%
Comercial	313.715.500.871	31%
Industria	541.533.106.136	54%
Consumo	634.035.630	0%
Servicios	54.988.611.083	5%
Inmobiliarias	-	0%
Agricultura	-	0%
Total	**1.009.220.685.323**	**100%**

(*) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, sin considerar las operaciones a liquidar ni previsiones constituidas.

c.14.5 Cartera de créditos y contingentes del sector financiero y sector no financiero distribuida por tipo de deudores

Tipo de deudor	Riesgo (*) G.	%
Diciembre 2025		
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí	496.360.142.758	62%
Deudores vinculados a la entidad	306.393.307.130	38%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos)	-	0%
Medianos y Pequeños Deudores comerciales	1.090.113.964	0%
Total	**803.843.564.222**	**100%**
Diciembre 2024		
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí	736.292.099.484	68%
Deudores vinculados a la entidad	349.386.454.997	32%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos)	-	0%
Medianos y Pequeños Deudores comerciales	978.055.660	0%
Total	**1.089.354.610.141**	**100%**

(*) Corresponden a los saldos de capital, intereses devengados a cobrar y riesgos contingentes reportados en el informe trimestral de clasificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c.15 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas
Ver nota K de saldos y transacciones con partes relacionadas.

c.16 Operaciones a liquidar
a) Forward:
Los contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forwards" de monedas) son contabilizados inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe se imputa a resultados valuando a su valor nominal convertido a precios spot de cierre, y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de la fecha de presentación de los estados financieros. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Operaciones Forwards (Activo/Pasivo)	31/12/2025 G	31/12/2024 G
Activo		
Sector Financiero	-	7.177.438.353
Compra a Futuro de M/E Posición Activa	-	6.774.105.059
Venta a Futuro de M/E Posición Activa	-	403.333.293
Sector No Financiero	26.369.625.551	837.688.153
Compra a Futuro de M/E Posición Activa	-	-
Venta a Futuro de M/E Posición Activa	26.369.625.551	837.688.153
Total de operaciones a liquidar - Activo	**26.369.625.551**	**8.015.126.506**
Pasivo		
Sector Financiero	7.017.167.948	31.440.819
Compra a Futuro de M/E Posición Pasiva	-	-
Venta a Futuro de M/E Posición Pasiva	7.017.167.948	31.440.819
Sector No Financiero	671.764.692	1.307.528.428
Compra a Futuro de M/E Posición Pasiva	-	1.307.528.428
Venta a Futuro de M/E Posición Pasiva	671.764.692	-
Total de operaciones a liquidar - Pasivo	**7.688.932.640**	**1.338.969.247**

c.17 Obligaciones diversas
La composición de la línea "Otras obligaciones diversas" al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Operaciones spot de divisas	15.636.243.089	12.540.210.124
Cheques de gerencia	11.593.755.036	8.977.263.806
Provisiones CRS	26.697.775	298.173.178
Dividendos pendientes	132.627.400	757.318.900
Otros	1.939.654.711	2.257.113.714
Total	**29.329.142.011**	**23.406.097.038**

c.18 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

c.18.1 Contingencias y compromisos
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen situaciones contingentes ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la entidad.

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.
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 2025 ascendía a aproximadamente G. 299.361 millones (... 322.897 millones al 31 de diciembre de 2024) ... La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su patrimonio efectivo. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá guardar el capital principal y el patrimonio efectivo de una entidad con relación a sus activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, entre otros aspectos. Las entidades financieras no podrán realizar operaciones activas o pasivas con personas o entidades vinculadas ...
Al 31 de diciembre de 2025 la Entidad mantiene la relación de 32,82% entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y de 60,88% entre el patrimonio efectivo y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad mantuvo la relación de 24,52% entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 49,03% para el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

d.2 Capital mínimo
El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional asciende a G. 70.390 millones al cierre del ejercicio (a G. 67.830 millones al cierre del ejercicio 2024).
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital integrado de la entidad asciende a G. 80.724.185.588.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades
a)De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras deberán contar con una reserva 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) De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras ... autorizadas por la Superintendencia de Bancos ...
De acuerdo con la Ley N° 6380/19 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" ... las utilidades a distribuir a la Casa Matriz están sujetas a la retención del impuesto a los dividendos y las utilidades (IDU) ...
La fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para la distribución de utilidades.
Con fecha de abril de 2025 la entidad ... de acuerdo con la Resolución N° 63807/19 ... la remisión de utilidades a la Casa Matriz ...
Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021 comenzaron a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas Especiales de Valoración de Operaciones y Precios de Transferencia ...
Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones ...

d.4 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores
El Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad. Ver además Estado de resultados.

E.INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS - LÍNEAS DE CRÉDITO
No existen líneas de créditos que superen el 10% del total del activo de la entidad. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las contingencias se componen de la siguiente manera:

Saldos de contingencias	31/12/2025	31/12/2024
Garantías otorgadas	31.891.768.534	80.133.342.004
Créditos documentarios	7.374.474.645	-
Total	**39.266.243.179**	**80.133.342.004**

F INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas:
La entidad aplicó el principio de lo devengado a los fines 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:
a) Los productos financieros y por servicios de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría "2", Ver nota C.c.5.
b) Las ganancias por valuación de operaciones de crédito en moneda extranjera con deudores clasificados en categorías de riesgo superior a la categoría "2" que se reconocen como ganancia en el momento de su cobro.
c) Las ganancias a realizar y las utilidades por venta de bienes a plazo ...
d) Otros ingresos que se reconocen como ingreso cuando se cobran.
... Las siguientes excepciones: los cargos ... y utilidades por operaciones ... se reconocen ...

f.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera
Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados denominadas "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Diciembre 2025 G.	Diciembre 2024 G.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	883.279.904.374	362.911.302.747
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(970.907.005.151)	(347.260.183.863)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en Moneda Extranjera (I)	**(87.627.100.777)**	**15.651.118.905**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	51.394.954.964	6.011.627.139
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(46.441.712.103)	(6.536.033.572)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en Moneda Extranjera (II)	**4.953.242.861**	**(524.406.433)**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en Moneda Extranjera (I+II)	**(82.673.857.917)**	**15.126.912.472**

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 los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en categorías "3", "4", "5" o "6", se reconocen como ganancia en el momento de su cobro.

Los resultados netos por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas de estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por créditos diversos".

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

Cuentas	31 de diciembre 2025 G.	31 de diciembre 2024 G.
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	5.987.395.316	6.247.939.362
OTROS IMPUESTOS NACIONALES	1.293.112.700	1.460.796.903
ALQUILER DE BIENES INMUEBLES	213.000.840	209.532.934
REPARACIONES Y MANTENIMIENTO DE BIENES MUEBLES	849.942.794	495.081.604
REPARACIONES Y MANTENIMIENTO DE BIENES INMUEBLES	103.787.752	191.053.039
ENERGÍA ELÉCTRICA	325.145.995	190.163.073
COMUNICACIONES	2.733.493.617	2.840.491.677
PAPELERÍA E IMPRESOS	38.732.698	41.011.774
LOCOMOCIÓN Y TRANSPORTE	1.198.841.937	983.377.240
HIGIENE DE LOCALES	296.774.473	280.363.249
CUSTODIA Y VIGILANCIA	27.932.884	27.669.135
REPRESENTACIONES Y VIAJES	428.950.922	364.025.394
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	49.052.793	82.239.795
SUSCRIPCIONES Y BIBLIOTECA	1.241.610	1.362.290
HONORARIOS PROFESIONALES	448.797.319	557.226.562
MULTAS Y RECARGOS	11.317.916	18.163.938
DIVERSOS	44.272.332.763	55.293.317.056
APORTES PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS	10.561.954.576	11.251.314.879
DONACIONES	-	310.955.352
PÉRDIDAS POR OPERACIONES CONTRATOS FORWARD	-	9.454.295.002
Total Otras pérdidas operativas	**68.723.971.054**	**90.251.331.267**

1.3.1 Diversos
Seguidamente se detalla la línea correspondiente a gastos diversos dentro de la línea de "Otras pérdidas operativas":

Cuentas	31 de diciembre 2025 G	31 de diciembre 2024 G
Calificación de riesgo	45.000.000	45.000.000
Canon BCP	97.956.864	65.946.136
Consultoría	74.765.300	15.353.040
Entrenamiento	27.108.461	8.346.213
Gastos no capitalizados	175.842.694	162.725.904
Gourmet card	805.461.897	784.043.323
Impresiones	204.610.640	147.245.798
Intercompañías - Servicios recibidos (*)	39.849.070.947	45.739.362.006
Mantenimiento edificio	1.192.777.366	2.199.566.417
Market data	107.870.842	63.435.718
Marketing	37.266.966	30.617.608
Membresías	213.457.987	159.580.660
Otros fees	1.718.020.703	1.142.927.277
Otros gastos	495.422.660	1.103.484.813
Otros servicios	28.920.834	13.949.584
Reuniones y eventos	3.296.767	136.567.955
Seguro de vida	287.463.199	289.235.899
Seguros	51.189.710	48.295.000
Servicio de soporte tecnológico	1.519.974.071	2.362.032.250
Servicio de vigilancia	243.657.224	234.574.393
Sponsorship	7.978.380	15.147.380
Telefonía	163.130.322	229.876.636
Total Otras pérdidas operativas	**44.272.332.763**	**55.293.317.056**

(*) Corresponde a los gastos por servicios globales recibidos por intercompañías, incluye: soporte en tecnología de la información, mejoras en software y sistemas, acceso a aplicativos internos, mantenimiento, mesa de ayuda, servicios administrativos, soporte de recursos humanos, soporte de pagos, servicios back office, soportes de centro de datos, gestión de riesgos.

1.4 Impuesto a la renta
El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año incluye: i) el impuesto a la renta calculado en función a la tasa del 10% aplicada sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 6.380/19) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o reparos originados por la aplicación de la normativa vigente. Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias. Ver Nota 4.3.1.

1.5 Indemnizaciones por despido
Las indemnizaciones por despido son cargadas a resultados en el momento de la decisión tomada por el área responsable.

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

1.7 Aportes al fondo de garantía de depósitos (FGD)
La Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, entre otras cosas, crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional, que tiene por objetivo la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay 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 los depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD al 31 de diciembre de 2025 y 2024 que constituyen gastos no recuperables, asciende a G. 10.561.954.576 y G. 11.251.314.879 registrado en el rubro Otras Pérdidas Operativas - Otras (Nota 1.3).

1.8 Otras Ganancias Operativas:
El rubro "Otras ganancias operativas - Otras" se compone como sigue:

Conceptos	Periodo concluido el 31 de diciembre 2025	Periodo concluido el 31 de diciembre 2024
Servicios prestados a intercompañías (*)	20.311.697.970	16.642.040.952
Total Otras ganancias operativas	**20.311.697.970**	**16.642.040.952**

(*)Corresponde a los ingresos recibidos de intercompañías por servicios globales, servicios vinculados a la banca de inversión como préstamos corporativos, ingresos por depósitos, emisión de bonos, gestión de procesos, estos servicios son prestados bajo el modelo GRA, también se da soporte tecnológico como mejoras en software y sistemas.

G. Efectos inflacionarios
No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota C.c.8 a estos estados financieros.

H. Depósitos en el banco central del Paraguay
El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el BCP en los siguientes conceptos:

	2025 G	2024 G
Encaje Legal - Guaraníes	159.174.441.480	228.788.892.423
Encaje Legal - Moneda Extranjera	218.677.774.274	224.272.908.207
Depósitos por operaciones monetarias	115.000.000.000	34.000.000.000
Encaje especial - Resolución N° 4/149	3.600.000	3.600.000
Depósitos en guaraníes	2.056.467.937	1.600.540.105
Depósitos en dólares americanos	112.503.658.105	163.559.475.809
Reducción de Encaje legal (*)	7.123.020.624	2.299.840.151
Reserva Judicial	23.014.985.000	27.409.410.000
Total	**637.560.947.420**	**681.934.666.695**

(*)Encajes especiales por reducción de Encaje Legal: (Resolución N° 7, Acta N° 25 del 26 de abril del 2020 y Resolución 8, Acta N° 25 del 26 de abril del 2020).
Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del BCP vigentes al 31 de diciembre de 2024:

h.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, desde la fecha de vigencia de esta los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 361 días hasta 540 días
Cuenta corriente	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	0%
Certificados de depósito de ahorro	-	18%	0%
Títulos de inversión	-	18%	0%

h.2 Encaje Legal – Moneda extranjera
Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de Setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de esta los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta corriente	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24%	16,5%	0,00%	0,00%
Certificados de depósito de ahorro	-	24%	16,5%	0,00%	0,00%
Títulos de inversión	-	24%	16,5%	0,00%	0,00%

h.3 Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 31, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012 y Resolución N° 30, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012)
En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:
• Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicable sobre los depósitos en cuenta corriente se incrementará más 2 (dos) puntos porcentuales
• Para los depósitos en moneda extranjera, la tasa de encaje aplicable sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

I. Créditos diversos
El saldo del rubro se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2025 G	31 de diciembre de 2024 G
Anticipo por compra de bienes y servicios	453.986	540.669
Gastos pagados por adelantado	98.426.036	86.611.401
Cuentas a recuperar	42.809.924	51.377.863
Impuesto al valor agregado a deducir	546.654.838	820.790.009
Anticipo del Impuesto a la Renta	11.482.974.500	9.620.604.408
Diversos (**)	16.235.890.741	12.799.883.658
Cargos por transacciones	14.089.177	19.123.777
Previsiones	(400.000.000)	(370.000.000)
Deudores por transacciones ...		
Total	**28.021.299.202**	**23.028.931.785**

(*) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluye principalmente operaciones de compra spot de divisas.

J. Obligaciones por intermediación financiera
El saldo se compone como sigue:

	Diciembre 2025 G	Diciembre 2024 G
SECTOR FINANCIERO		
Banco Central del Paraguay	2.320.707.708	2.863.966.827
Depósitos	13.280.877.420	44.300.075.516
Operaciones a Liquidar	7.017.167.948	31.440.819
Préstamos de entidades financieras del exterior	73.621.875	34.422.922
Acreedores por cargos financieros devengados	66.781	87.589
Total sector financiero	**22.693.041.732**	**47.229.993.673**
SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	1.191.073.963.786	1.031.909.994.461
Depósitos a la vista	150.229.885.338	253.702.786.026
Administración por cuenta de terceros	25.230.870.396	25.128.145.373
Depósitos a plazo fijo	458.219.808	2.777.840.072
	43.151.430.000	45.662.509.000
	1.410.144.379.328	1.359.181.275.776
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	2.022.338.914	1.984.678.127
Depósitos a la vista	345.326.372.779	632.042.983.262
	347.348.711.693	634.027.661.389
Operaciones a liquidar	671.764.692	1.307.528.428
Acreedores por cargos financieros devengados	80.908.931	96.460.107
Total sector no financiero	**1.758.245.764.644**	**1.994.612.925.700**

(*) Las tasas de interés son variables conforme al plazo de las operaciones.
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. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2025	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,05%	0,35%	0,01%	0,10%
Depósitos a plazo (*)	0,25%	2,25%	0,01%	2,00%
Certificados de depósitos de ahorro (*)	0,25%	2,25%	0,01%	2,00%
31 de diciembre de 2024				
Ahorro a la vista	0,05%	0,35%	0,01%	0,10%
Depósitos a plazo (*)	0,25%	2,25%	0,01%	2,00%
Certificados de depósitos de ahorro (*)	0,25%	2,25%	0,01%	2,00%

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

K. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
k.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Diciembre 2025 G	Diciembre 2024 G
ACTIVO		
Disponible		
Casa Matriz	49.735.854.853	27.839.691.489
Sucursal Londres	336.430.982	429.362.123
	50.072.285.835	28.269.053.612
Valores públicos		
Casa Matriz	-	-
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Citibank NA - Londres	65.757	37.498.019.209
Citibank - Ireland	144.696.964.108	39.166.067.304
Citibank NA Jersey	-	148.885.496.289
Citibank NA Cananda	151.272.586.520	111.332.803.833
International Banking Facility	-	15
	295.969.616.385	336.882.386.650
Operaciones a liquidar		
Casa Matriz	-	3.478.029
	-	3.478.029
Total del activo	**346.041.902.220**	**365.155.118.291**
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Cuentas corrientes - Citibank NA - Londres	267.861.462	267.861.462
	267.861.462	267.861.462
Sobregiro		
Sucursal Londres	35.070	42.994
Sucursal Tokio	106	150
	35.176	43.144
Operaciones a liquidar		
Citibank NA - Londres	-	31.440.819
	-	31.440.819
Total del pasivo	**267.896.640**	**299.345.424**

Ver Notas 1.3.1 y 1.8 (transacciones con partes vinculadas).

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

CUENTAS DE CONTINGENCIAS	31 de diciembre de 2025 G	31 de diciembre de 2024 G
Citibank – Casa Matriz	4.904.424.259	6.299.921.557
Citibank – Londres	5.516.286.775	6.204.044.695
Citibank – Europa PLC	-	4.698.756.000
TOTAL	**10.420.711.034**	**17.202.722.252**

k.3 Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron distribuidas utilidades por G. 83.937.443.080 y G. 114.378.057.727, respectivamente.

L. CUENTAS DE ORDEN
El saldo se compone como sigue:

	31 de diciembre de 2025 G	31 de diciembre de 2024 G
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	100.511.646.668	108.186.827.898
Otras garantías no computables en el exterior	16.435.568.535	30.008.863.929
Garantías de firma	21.098.417.779	92.075.804.512
Cash Collateral	1.086.356.500	1.684.689.000
Administración de Valores y depósitos	137.872.156.370	137.872.156.370
Negocios en el exterior y cobranzas		
Declarantes por divisas de exportación	-	15.329.965.857
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	519.999.999.999	587.949.999.998
Pólizas de seguros contratadas	9.584.869.367	10.456.022.976
Productos financieros no doc. a devengar	6.848.591.427	14.176.979.247
Deudores incobrables	62.482.384.912	72.067.116.758
Posición de cambios	350.509.279.711	301.340.094.325
Contratos Forward	246.647.016.817	323.369.707.658
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**1.473.070.010.335**	**1.694.518.228.531**

M. HECHOS POSTERIORES
Entre la fecha de cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos 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 2025.

SOLVENTA & RISKMÉTRICA

La emisión y publicación de la calificación de riesgos correspondiente a la solvencia del **CITIBANK N.A. SUCURSAL PARAGUAY** se realiza conforme a lo dispuesto en Resolución CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de Febrero de 2023 de la Superintendencia de Valores y la Resolución N° 58 de fecha 18 de Diciembre de 2025 del Banco Central del Paraguay.
Fecha de calificación o última actualización: 17 de Marzo de 2026.
Fecha de publicación: 18 de Marzo de 2026.
Corte de calificación: 31 de diciembre de 2025.
Calificadora: Solventa & Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos
Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano Edificio Atrium 3er Piso
Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@solventa.com.py

Entidad	CALIFICACIÓN LOCAL DE SOLVENCIA Categoría	Tendencia
CITIBANK N.A SUCURSAL PARAGUAY	AAApy	ESTABLE

AAA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con prácticas de sanas políticas de administración del riesgo y la más alta capacidad de pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

citi

Citigroup Inc., y Subsidiarias
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

En millones de dólares	Años terminados el 31 de diciembre 2025	2024
Ingresos		
Ingresos por intereses	$ 95.262	$ 94.765
Gastos por intereses	45.633	51.081
Ingresos netos por intereses	$ 49.629	$ 43.684
Comisiones y cargos	$ 3.505	$ 3.557
Transacciones principales	9.996	9.368
Gestión de administración y otros cargos fiduciarios	3.518	3.332
Ganancias realizadas por la venta de inversiones, netas	428	307
Pérdidas por deterioro relacionadas con inversiones en la cuenta de ganancias	(97)	(328)
Otros ingresos	(452)	1.213
Ingresos totales no relacionados con intereses	$ 16.798	$ 17.457
Ingresos totales, netos de gastos por intereses	$ 66.427	$ 63.141
Provisiones para pérdidas crediticias y para prestaciones y reclamaciones		
Provisión para pérdidas crediticias en préstamos	$ 8.119	$ 8.736
Provisión para pérdidas crediticias sobre títulos de deuda mantenidos hasta su vencimiento (HTM)	8	46
Provisión para pérdidas crediticias sobre otros activos	425	346
Beneficios y reclamaciones de los asegurados	9	15
Provisión (liberación) por pérdidas crediticias en compromisos de préstamo no financiados	104	(113)
Provisiones totales para pérdidas crediticias y para beneficios y reclamaciones	$ 8.665	$ 9.030
Gastos operativos		
Compensación y beneficios	$ 22.057	$ 20.787
Tecnología/ comunicación	7.751	7.296
Servicios transaccionales y de productos	2.947	2.782
Instalaciones y equipos	1.868	1.786
Servicios profesionales	1.617	1.562
Publicidad y marketing	513	403
Reestructuración	(11)	231
Otros gastos operativos	(21)	2.366
Gastos operativos totales	**$ 36.921**	**$ 36.621**
Ingresos de operaciones continuas antes de impuestos sobre la renta		
Provisión para impuestos sobre la renta		
Ingresos de operaciones continuas antes de impuestos sobre la renta	$ 20.841	$ 17.490
Provisión para impuestos sobre la renta	5.531	4.022
Ingresos procedentes de operaciones continuas	$ 15.310	$ 13.468
Operaciones discontinuadas		
(Pérdida) por operaciones discontinuadas	$ (2)	$ (2)
Beneficio para los impuestos sobre la renta	-	-
(Pérdida) por operaciones discontinuadas, netas de impuestos	**$ (2)**	**$ (2)**
Ingresos netos antes de la atribución a intereses no controladores	**$ 15.308**	**$ 13.466**
Intereses no controladores	(30)	151
Ingresos netos de Citibank, N.A.	**$ 15.178**	**$ 13.315**

(1) A partir del 1 de enero de 2025, ciertas comisiones por procesamiento de transacciones pagadas por Citibank, principalmente a redes de tarjetas de crédito, que anteriormente se presentaban dentro de Otros gastos operativos, se presentan como contraingreso dentro de Comisiones y comisiones y cargos reportados en Ingresos no financieros. El periodo anterior se ajustó para reflejar este cambio en la presentación.
(2) A partir del 1 de julio de 2025, las ganancias y pérdidas de ciertos derivados económicos y de cobertura calificados, así como las ganancias y pérdidas de transacciones en moneda extranjera relacionadas con deuda emitida en monedas distintas al dólar estadounidense y ciertas operaciones en el extranjero en países con economías altamente inflacionarias, que anteriormente se presentaban dentro de Otros ingresos, se presentan dentro de Otros ingresos, se presentan dentro de Transacciones principales. El período anterior se ajustó para reflejar este cambio en la presentación.
(3) A partir del 1 de julio de 2025, ciertos gastos incurridos en el soporte continuo de productos y servicios que son predominantemente costos variables, que anteriormente se presentaban dentro de Otros gastos operativos y cargos transaccionales y los de servicios, y se presentan dentro de una nueva categoría de gastos, Transaccionales y de productos.

BALANCE CONSOLIDADO

En millones de Dólares	31 de diciembre 2025	2024
Activos		
Efectivo y deudas bancarias (incluido efectivo segregado u otros depósitos)	$ 20.960	$ 20.264
Depósitos en entidades bancarias, netos de provisiones	303.346	237.685
Valores tomados en préstamo o adquiridos en virtud de acuerdos de reventa (incluyendo $5.747 y $4.022 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo), neto de asignación	90.458	82.416
Activos de la cuenta de operaciones (incluidos los $74 $ y 0 $ comprometidos a los acreedores al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente)	182.332	143.275
Inversiones:		
Títulos de deuda disponibles para la venta (incluyendo $2.375 y $7.942 comprometido con los acreedores a diciembre 31, 2025 y 2024, respectivamente)	221.295	208.792
Títulos de deuda mantenidos hasta su vencimiento, netos de provisiones (valor justo del cual es $175.518 y $220.137 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente)	185.487	237.809
Valores de renta variable (incluyendo $52 y $ 226 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	5.271	5.400
Total de inversiones	$ 412.249	$ 449.001
Préstamos:		
Consumidor (incluyendo $25 y $281 al 31 de diciembre, 2025 and 2024, respectivamente, a un valor justo)	385.438	375.337
Corporativo (incluyendo $4.954 y $6.627 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	325.284	284.714
Préstamos, netos de ingresos no devengados	$ 710.722	$ 660.051
Provisión para pérdidas crediticias en préstamos (ACLL)	(17.160)	(16.998)
Total de préstamos, neto	$ 693.562	$ 643.053
Fondo de negociación	9.436	9.240
Activos intangibles (incluidos los derechos de gestión hipotecaria) (MSRs) de $719 y $760 al 31 de diciembre de 2025 y 2024	4.038	4.264
Instalaciones y equipos, netos de depreciación y amortización	29.493	26.602
Otros activos (incluyendo $923 y $690 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo), neto de asignación	90.555	80.667
Activos totales	**$ 1.836.436**	**$ 1.696.327**
En millones de dólares, salvo las acciones y el valor nominal por acción	2025	2024
Pasivos		
Depósitos (incluyendo $4.193 y $3.608 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	$ 1.435.301	$ 1.323.770
Valores prestados y vendidos en virtud de acuerdos de recompra (incluyendo $1.749 y $ 0 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	13.296	12.281
Pasivo de la cuenta de operaciones	59.509	51.107
Préstamos a corto plazo (incluyendo $5.705 y $2.757 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	25.983	24.972
Deuda a largo plazo (incluyendo $2.779 y $2.374 al 31 de diciembre, 2025 y 2024, respectivamente, a un valor justo)	55.289	57.028
Impuestos devengados y otros gastos	18.158	18.225
Otros pasivos, más provisiones	59.468	43.882
Pasivos totales	**$ 1.659.008**	**$ 1.526.626**
Citibank, N.A. patrimonio neto		
Acciones preferentes (valor nominal de $1,00; acciones autorizadas: 1; acciones emitidas: 1 al 31 de Diciembre 2025 y 2024)	$ 2.100	$ 2.100
Capital social (valorado en $20; acciones autorizadas: 40.500.000; acciones en circulación de 37.534.553 en ambos diciembre 31, 2025 y 2024)	751	751
Capital adicional pagado	148.655	147.920
Ganancias retenidas	48.712	46.687
Otros ingresos integrales acumulados (pérdida) (AOCI)	(23.688)	(26.519)
Total patrimonio neto de Citibank, N.A.	$ 176.530	$ 170.939
Intereses no controladores	898	760
Patrimonio total	$ 177.428	$ 171.699
Pasivos totales y patrimonio neto	$ 1.836.436	$ 1.696.327

Las Notas a los Estados Financieros Consolidados son parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

En millones de dólares, excepto las acciones	Años terminados el 31 de diciembre 2025	2024
Acciones preferentes (1 dólar por valor)		
Balance, a principios de año	$ 2.100	$ 2.100
Balance, fin del año	$ 2.100	$ 2.100
Acciones ordinarias (valor de $20)		
Balance, a principio del año-acciones: 37.534.553 en 2025 y 2024	$ 751	$ 751
Balance, fin de año-acciones: 37.534.553 en 2025 y 2024	$ 751	$ 751
Capital adicional pagado		
Balance, a principios de año	$ 147.920	$ 147.833
Contribución de capital de la sociedad matriz	762	90
Planes de beneficio para empleados	(27)	(3)
Balance, fin de año	$ 148.655	$ 147.920
Ganancias acumuladas		
Balance, a principios de año	$ 46.687	$ 38.952
Ingresos netos de Citibank, N.A.	15.178	13.315
Dividendos pagados a la empresa matriz	(12.744)	(5.454)
Dividendos preferentes	(126)	(95)
Otros	(283)	(31)
Balance, fin de año	$ 48.712	$ 46.687
Otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados de Citibank, N.A.		
Balance, a principios de año	$ (26.519)	$ (26.618)
Variación neta en otras pérdidas integrales acumuladas de Citibank, N.A	2.831	112
Balance, a fin de año	$ (23.688)	$ (26.519)
Patrimonio neto total de Citibank, N.A.	**$ 176.530**	**$ 170.939**
Intereses no controladores		
Balance, a principios de año	$ 760	$ 766
Ingresos netos atribuibles a los accionistas minoritarios	130	151
Dividendos pagados a los accionistas no controladores	(136)	(94)
Cambio neto en otros resultados integrales acumulados (pérdidas)	125	(62)
Todo lo demás	19	(1)
Cambio neto en los intereses no controladores	**$ 138**	**$ (6)**
Balance, fin de año	**$ 898**	**$ 760**
Patrimonio total	**$ 177.428**	**$ 171.699**

(1) Incluye el impacto de las filiales de Citigroup transferidas a Citibank, N.A.
(2) Representa los dividendos preferentes declarados y remitidos a la matriz de Citibank, Citicorp.
Las notas a los estados financieros consolidados son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

KPMG

La Junta Directiva, Citibank, N.A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados
Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Citibank, NA y sus subsidiarias (la Compañía), que comprenden los balances consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, así como los estados consolidados de resultados, resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios finalizados en dichas fechas, y las notas explicativas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios finalizados en dichas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos.

También hemos auditado, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS), el control interno de la Compañía sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2025, con base en los criterios establecidos en el Marco Integrado de Control Interno (2013) emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway y nuestro informe de fecha 27 de marzo de 2026 expresó una opinión sin salvedades sobre la efectividad del control interno de la Compañía sobre la información financiera.

Fundamento de la Opinión
Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA). Nuestras responsabilidades conforme a dichas normas se describen con mayor detalle en la sección "Responsabilidades de los Auditores para la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de nuestro informe. Estamos obligados a ser independientes de la Compañía y a cumplir con nuestras demás responsabilidades éticas, de acuerdo con los requisitos éticos pertinentes a nuestras auditorías. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia respecto a los Estados Financieros Consolidados
La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos, así como del diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sean debidos a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la gerencia debe evaluar si existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento durante un año después de la fecha en que los estados financieros consolidados estén disponibles para su publicación.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sean debidos a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una seguridad absoluta y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA) siempre detecte un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el de uno resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno. Los errores se consideran materiales si existe una probabilidad sustancial de que, individualmente o en conjunto, influyan en el juicio de un usuario razonable con base en los estados financieros consolidados.

Al realizar una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA), nosotros:
• Ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.
• Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos. Estos procedimientos incluyen el examen, mediante pruebas selectivas, de la evidencia relativa a los importes y las revelaciones en los estados financieros consolidados.
• Comprendemos el control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias.
• Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas realizadas por la gerencia, así como evaluamos la presentación general de los estados financieros consolidados.
• Determinamos si, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha durante un periodo razonable.

Estamos obligados a informar a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cosas, sobre el alcance y el calendario previstos de la auditoría, los hallazgos significativos de la auditoría y determinadas cuestiones relacionadas con el control interno que hayamos identificado durante la misma. Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.
No emitimos ninguna opinión ni ofrecemos garantía alguna respecto a la declaración de la gerencia sobre el cumplimiento de las leyes y normativas.

Nueva York, Nueva York
Marzo 27, 2026

KPMG LLP

citi