

COOPERATIVA MULTIACTIVA LOMA PLATA LTDA.

SOLVENCIA	ACTUALIZACIÓN DIC/2022	ACTUALIZACIÓN DIC/2023	A: Corresponde a aquellas Cooperativas que cuentan con una buena capacidad de cumplimiento de sus compromisos en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la Cooperativa, en la industria a que pertenece o en la economía.
CATEGORIA	pyBBB+	pyA-	
TENDENCIA	FUERTE (+)	ESTABLE	

FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN

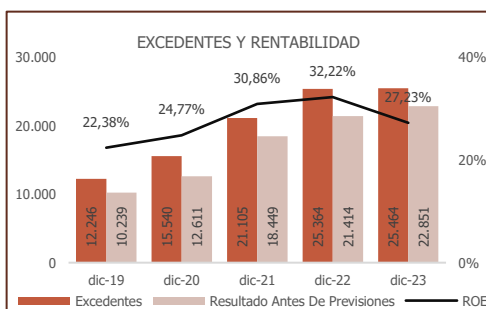
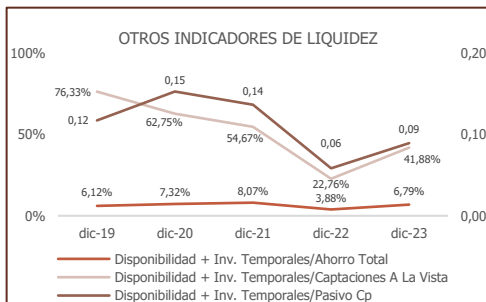
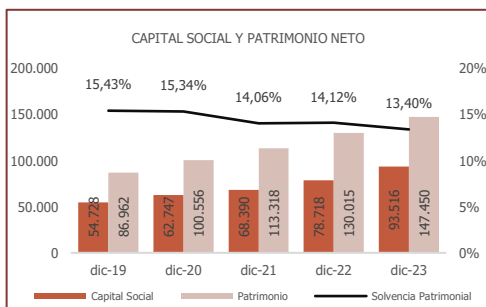
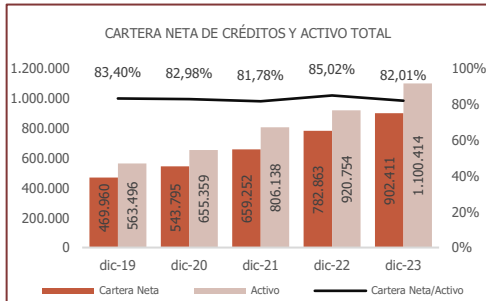
Solventa&Riskmétrica mejora la calificación a **pyA-** con tendencia **Estable** de la solvencia de la **Cooperativa Loma Plata Ltda.** con fecha de corte al 31 de Diciembre de 2023, fundamentada en el continuo crecimiento de sus operaciones activas y pasivas, y posicionamiento en el sector, con adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad, además del mantenimiento de una elevada calidad de créditos. En contrapartida, la calificación considera el continuo y elevado endeudamiento comparativamente respecto al sector y a los márgenes operativos, sumado a una baja posición de liquidez, asociada al uso intensivo de recursos de corto plazo en su modelo de negocios financieros y comerciales.

En 2023, los activos crecieron 19,51% hasta Gs. 1.100.414 millones en Dic23, derivados principalmente de sus operaciones crediticias, así como de las actividades de comercialización de maquinarias, vehículos e implementos. La cartera neta de créditos aumentó de Gs. 782.863 millones en Dic22 a Gs. 902.411 millones en Dic23, manteniendo mínimos niveles de morosidad de 0,03% y con refinanciaciones de 0,21% respecto a la cartera total, e incluso respecto al patrimonio de 0,20% en Dic23. La cobertura de provisiones se mantiene baja, si bien aumento a 38,33% en Dic23, aunque la cartera vencida aumento hasta Gs. 401 millones en Dic23. El ratio de productividad medido por cartera neta/activo bajo ligeramente de 85,02% en Dic22 a 82,01% en Dic23.

El crecimiento de patrimonio de la entidad fue de 13,41%, alcanzando Gs. 147.450 millones en Dic23, debido principalmente al crecimiento del capital social desde Gs. 78.718 millones en Dic22 a Gs. 93.516 en Dic23 y mediante la generación de similares excedentes en los últimos dos años, siendo de Gs. 25.464 millones en Dic23. Sin embargo, el endeudamiento registró un aumento respecto al promedio del sector, desde 6,08 en Dic22 a 6,46% en Dic23, mientras que el Pasivo/Margen Operativo hasta 25,60, manteniéndose muy por encima del promedio de las cooperativas de ahorro y crédito.

Asimismo, los indicadores de liquidez se mantuvieron relativamente inferiores al sector en el 2023, derivados del importante aumento de sus obligaciones financieras de corto plazo, principalmente ahorros a plazo fijo y en menor medida por las deudas bancarias, incluso con el crecimiento de las disponibilidades de Gs. 26.394 millones en Dic22 a Gs. 54.761 millones en Dic23. Con todo, el ratio de disponibilidades más inversiones temporales/ahorro total aumento de 3,88% a 6,79%, mientras que con respecto a los pasivos de corto plazo subió a 0,09 en Dic23, siendo muy inferiores aún al promedio del sector.

En cuanto al desempeño financiero y operativo, los ingresos aumentaron, pero en menor medida que los costos en 2023, lo que fue compensado por sus actividades comerciales, favoreciendo un ligero aumento de sus excedentes hasta Gs. 25.464 millones, pero con una menor rentabilidad (ROE), que bajó desde 32,22% a 27,33%.

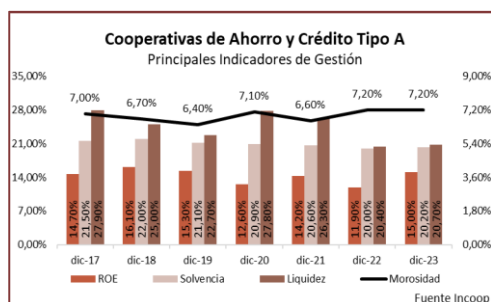
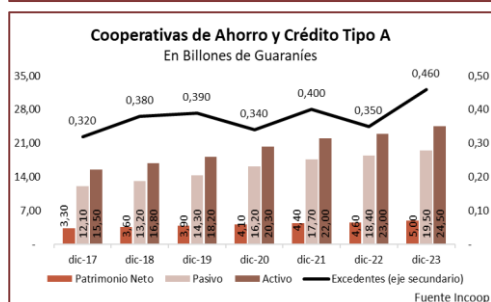
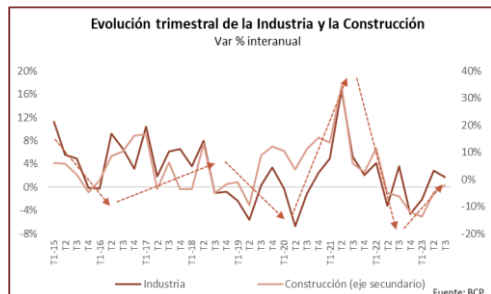
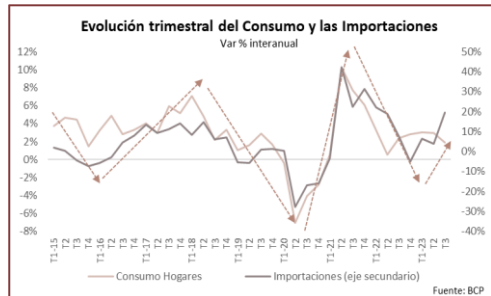
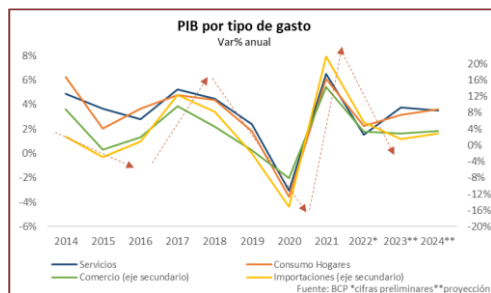
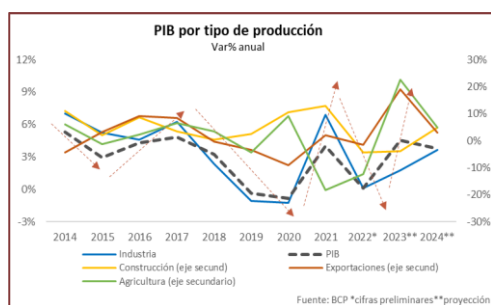


TENDENCIA

La tendencia Estable refleja la adecuada expectativa sobre la situación general de la Cooperativa Loma Plata, considerando la evolución de sus operaciones crediticias y comerciales, así como en creciente posicionamiento en el sector, además de las mejoras cualitativas implementadas internamente.

FORTALEZAS	RIESGOS
- Adecuado fortalecimiento de capital y de reservas. - Continuo aumento de las colocaciones de créditos, y mantenimiento de una elevada calidad de cartera. - Importantes ingresos y márgenes complementarios por la venta financiada de vehículos y maquinarias. - Elevada generación de márgenes y excedentes	- Mantenimiento de un importante endeudamiento, con mayores deudas bancarias y en el corto plazo. - Bajo margen financiero y crecimiento de capital social respecto al crecimiento de sus operaciones. - Menor posición relativa de liquidez, con ausencias de reservas de financieras y políticas de contingencia. - Mayores costos y gastos relativos respecto al sector.

ECONOMÍA Y SECTOR COOPERATIVO



La economía del país se ha comportado de manera muy variable durante los últimos 10 años. El periodo 2013-2015 fue de un ciclo económico descendente, seguido por otro con una tendencia positiva en el periodo 2016-2017. Sin embargo, en el periodo 2018-2020, la economía ha experimentado una marcada desaceleración, reflejada en una tendencia negativa que se agudizó en el año 2020 por la pandemia del COVID-19, con registro de bajas tasas históricas de crecimiento en todos los sectores de la economía.

En el 2020, los sectores de las exportaciones y de la industria han registrado mínimos de -9,0% y -1,3%, respectivamente, lo que ha influido en la disminución del PIB a un mínimo histórico de -0,8%. Como excepción, la agricultura y el sector de la construcción tuvieron comportamientos positivos, alcanzando altas tasas de crecimiento de 9,0% y 10,5%, respectivamente. La contracción del periodo 2018-2020, ha generado también una reducción de los sectores que gastan en la economía. Los sectores del PIB por tipo de gasto han registrado tasas negativas mínimas en el 2020 de -3,6% en Consumo, 4,7% en la Formación Bruta de Capital y -15,2% en Importaciones.

Sin embargo, en el 2021 la economía ha registrado una importante recuperación, luego de la recesión económica del año 2019 y la pandemia del COVID-19 del año 2020. Los sectores del comercio, servicio, importaciones y construcción alcanzaron tasas históricas de crecimiento altas en el 2021 de 14,3%, 6,5%, 21,8% y 12,8% respectivamente, lo que ha generado un crecimiento del PIB de 4,0%. El sector agroexportador registró una contracción en el 2021, con una tasa negativa del sector agrícola de -18,2% y una baja tasa del sector exportador de solamente 2,1%. La agricultura registró disminuciones en todos los trimestres del año 2021, como resultado de la fuerte sequía que impactó severamente a la producción de soja y sus derivados, con pérdidas del 50%.

Las cifras preliminares del año 2022 reflejan un bajo crecimiento del PIB de solamente 0,2%, condicionado por la situación económica del sector agroexportador, con tasas negativas de -12,7% y -1,6% para la agricultura y las exportaciones, respectivamente. Este menor desempeño de la economía en el 2022 ha repercutido sobre la industria, las importaciones y el consumo, registrando tasas bajas de 0,1%, 5,6% y 2,2% respectivamente.

Esta situación se ha visto agravada por la inflación acumulada de 6,8% al cierre del 2021 y de 8,1% al cierre del 2022, explicada por el aumento de los precios de los alimentos y de la energía, a causa, entre otros, de los efectos del prolongado conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, así como por las disrupciones en las cadenas globales de suministros de productos manufactureros, a causa de la falta de microchips y semiconductores por el efecto del confinamiento obligatorio en China, para detener la expansión de contagios de COVID-19.

Al tercer trimestre del 2023, el consumo de los hogares se incrementó 1,9% interanual debido al buen desempeño de los servicios, los bienes durables y no durables. A su vez, las importaciones se incrementaron 19,6% interanual, explicado por aumentos en maquinarias y equipos, productos químicos y productos plásticos. Por otra parte, la actividad manufacturera creció 1,7% interanual, generado por la producción de aceites, lácteos, entre otros. No obstante, se registraron variaciones negativas en la producción de carne, moliendas y panaderías, químicos y madera. Mientras que, el sector construcción descendió 2,2% interanual, producto de menor ritmo de ejecución de obras privadas y públicas.

En este contexto, el sector Cooperativo presentó mayor dinamismo con respecto al año anterior, debido al incremento del 6,52% en el nivel de activos de Gs. 23 billones en el 2022 a Gs. 24,5 billones en Dic23. De igual manera, el patrimonio neto y pasivo ascendieron a 8,7% y a 5,98% respectivamente. Asimismo, los excedentes del sector han presentado un repunte con respecto al año anterior, y ascendieron 31,43%, hasta Gs. 0,46 billones, nivel más elevado de los últimos 8 años.

Similarmente, los indicadores de gestión han presentado mejoras, la liquidez ha aumentado, desde 20,40% en Dic22 hasta 20,70% en Dic23, la solvencia del sistema aumentó, de 20,00% en Dic22 a 20,20% en Dic23. Por último, el nivel de morosidad se ha mantenido invariable, en 7,20% aunque se ha mantenido por encima de lo registrado en el 2021.

GESTIÓN DE NEGOCIOS

DESCRIPCIÓN Y POSICIONAMIENTO

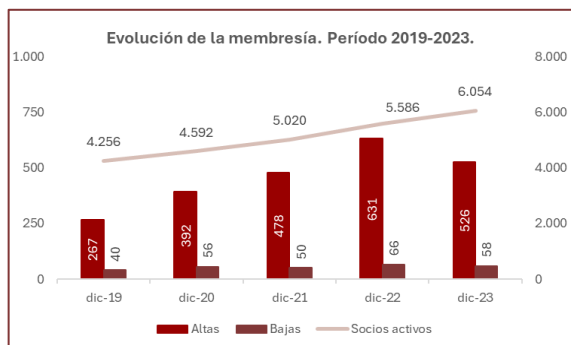
Cooperativa de Ahorro y Crédito con continuo posicionamiento en el sector, a través del crecimiento y evolución de sus operaciones financieras y comerciales en la zona de Loma Plata y zonas de influencia

La institución fue establecida el 11 de marzo de 1997 como una entidad de ahorro y crédito, con personería jurídica reconocida por el INCOOP en febrero de 1998 y que pasa a denominarse oficialmente como Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda., por medio de asamblea extraordinaria en el año 2010. La entidad se halla tipificada como cooperativa de ahorro y crédito "Tipo A" según la Resolución N° 27.870 del 12 de setiembre de 2023 del Instituto Nacional de Cooperativismo (INCOOP) acorde a su nivel de activos.

La cooperativa tiene como actividades principales la colocación de una variedad de tipos de créditos a sus socios con diferente tasas y plazos, con la posibilidad de renovación y con diversos tipos de garantías, así como la compra/venta, financiación e intermediación de vehículos nuevos y usados, tractores, maquinarias e implementos agrícolas tanto para socios como para no socios, constituyéndose en una importante fuente de ingresos.

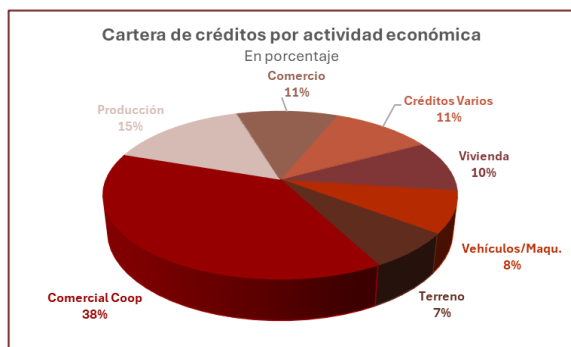
Loma Plata ofrece un portafolio de productos y servicios, ramificándolo en dos segmentos, a través de sus departamentos financiero y comercial. El primero engloba productos financieros como préstamos de dinero y cuentas de ahorros con capitalización mensual o anual, como ahorros a la vista y ahorros a plazo fijo, incorporándose nuevos productos como la línea de créditos dinámica, ahorros jubilatorios y ahorros a la vista en dólares americanos. Asimismo, para el financiamiento de sus operaciones cuenta con los fondos constituidos, las reservas, el capital social y los préstamos externos de bancos y/o cooperativas. Por otro lado, los servicios comerciales abarcan operaciones de oferta y venta de vehículos de marcas del grupo Diesa (Volkswagen, Audi y Honda), además de Toyota, Kia, Chevrolet, entre otros; y operaciones de venta de maquinarias e implementos de producción agrícolas de marcas como John Deere, Valtra, etc.

Además, cuenta con sistemas de redes de cobranzas como Aquí Pago, Infonet Cobranzas, Pago Móvil y Bancard, al igual que un servicio propio de Banca Web para los socios con el fin de realizar compras en comercios directamente desde su cuenta a la vista, que facilita el cobro o pago rápido de servicios.



La cantidad de socios con que cuenta Loma Plata es de un tamaño moderado, conformado principalmente por productores agrícolas, ganaderos, comerciantes, empleados de negocios y que aumentó 8,38% de 5.586 socios de Dic22 a 6.054 socios de Dic23, con un alta de 526 nuevos socios frente a 58 socios salientes.

Loma Plata cuenta créditos para ganadería, vivienda, compra de vehículos, adquisición de maquinarias e implementos agrícolas. Al respecto, en el 2023, la estructura de la cartera de créditos por actividad económica se ha conformado especialmente por los créditos destinados al segmento Comercial-Coop (38%), seguido de los créditos para la producción (15%), el comercio (11%) y por créditos varios (11%). Asimismo, se registraron en menor medida créditos segmentados para viviendas (10%), para compra de vehículos (8%) y terrenos (7%). En cuanto a los niveles de tipos de garantía de la cartera de préstamos a Dic23, el 65% correspondió a garantías personales, 29% a sola firma y sobregiros, seguido por caución de ahorro con 5% y prendaria con 1%.



En cuanto al departamento comercial de la cooperativa, continúa con sus operaciones periódicas, donde los ingresos por ventas de mercaderías tanto de la sucursal comercial como la sucursal de Filadelfia han registrado conjuntamente una cifra de Gs. 248.425 millones en Dic23. En ese sentido, para el año 2023 se han vendido 581 vehículos, 164 maquinarias (tractores, motopalas, etc.), 380 implementos agrícolas y 17 camiones, además de tractores corta césped, drones para agricultura motocicletas de la marca HONDA y otras marcas.

Por su parte, la cartera de ahorros presentó un importante crecimiento, del 17% en plazo fijo y del 13% a la vista, donde la participación a la vista alcanzó el 17% del total de ahorros, mientras que aquellos a plazo el 83%, principalmente a largo plazo. Asimismo, la entidad registró un aumento de las obligaciones externas, principalmente por préstamos bancarios, desde Gs. 100 mil millones en Dic22 a Gs. 120 mil millones en Dic23.

Adicionalmente, con el fin de fortalecer su posición dentro de su nicho de mercado relacionado a su gestión de ventas y ante sus socios, ha participado en exposiciones del rubro cooperativo en el Chaco Paraguayo, en días de campo de la Fundación IDEAGRO, con semanas de ofertas y promociones en forma conjunta con proveedores. Del mismo modo, la cooperativa es miembro activo de FECOPROD Ltda., institución gremial de segundo piso, que vela por el progreso y los

intereses de las 34 cooperativas que la conforman y en el cual el señor Harry Bartel (Vocal de la Junta de Vigilancia de Loma Plata Ltda.) se encuentra como miembro de la Junta de Vigilancia de la FECOPROD.

La estructura edilicia de la cooperativa, orientada satisfacer las necesidades administrativas y comerciales de la entidad, dispone de una casa matriz ubicada en la ciudad de Loma Plata y una sucursal en la ciudad de Filadelfia, ambas en el Departamento de Boquerón. Además, dispone de un salón de ventas comercial (Menno Automotores - Grupo PENNER), también ubicada en la ciudad de Loma Plata, para la exhibición de vehículos de las marcas Volkswagen, Audi y Honda, luego de una alianza estratégica con la firma Diesa S.A., siendo así la cooperativa distribuidora autorizada de dichas marcas en el Chaco. También cuenta con representaciones en los distritos de Paratodo, Lolita y Asunción.

La cooperativa también ha invertido en el mejoramiento de su infraestructura en el 2023, como la participación en la construcción del edificio de la sucursal de BANCOP S.A, la renovación de la fachada comercial y la adquisición de un montacarga y acoplado para la casa matriz, así como la compra de aparatos de aire acondicionado y la ampliación de techos y rampa lavadero para la sucursal de Filadelfia. Adicionalmente, como parte de sus acciones estratégicas, continuó con la compra de acciones en 2023, a través de la adquisición de acciones de Bancop S.A. y Pioneros el Chaco S.A.

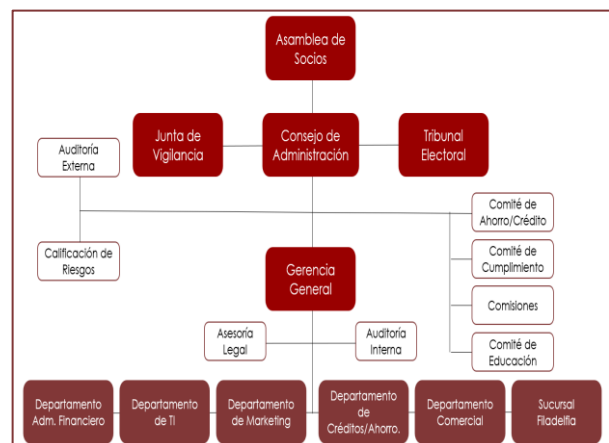
ADMINISTRACIÓN Y ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Activa participación de los estamentos administrativos y de control, con apoyo continuo de su plana ejecutiva y de asesores externos, reflejado en un gradual mejoramiento de su operatividad

Consejo de Administración – Dic. 2.023	
Cargo	Nombre
Presidente	Andreas Neufeld Toews
Vicepresidente	Norman Klassen Wiebe
Secretario	Orlando Kauenhowen Sawatzky
Tesorero	Theodor Dueck Braun
Vocal	Burky Alexander Toews Unrau
Miembro Suplente	Ruben Giesbrecht Harder
Miembro Suplente	David Dueck Doerksen

Junta de Vigilancia – Dic. 2.023	
Cargo	Nombre
Presidente	Artur Wiebe Siemens
Secretario	Jeffry Harder Toews
Vocal	Harry Bartel Fehr.

Tribunal Electoral Independiente – Dic. 2.023	
Cargo	Nombre
Presidente	Anton Schroeder Dueck
Secretario	Adolf Harder Giesbrecht.
Vocal	Levi Siemens Klassen.



cooperativa se desglosa una Gerencia General, del que dependen otras áreas de apoyo, como la de asesoría legal y auditoría interna. Asimismo, de la gerencia se disgregan seis direcciones, el Departamento de Administración Financiera, el Departamento de TI, el Departamento de Marketing, el Departamento de Ahorro y Crédito, el Departamento Comercial y la Sucursal Filadelfia.

Conforme al nivel de sus operaciones, la estructura organizacional de la entidad presenta una adecuada distribución de funciones, lo que ha permitido un buen desenvolvimiento en sus actividades, la correcta gestión de los directivos y la participación del personal de todas las áreas, que en este momento cuenta con un total de 43 funcionarios, conformados concretamente de 8 mujeres y 35 hombres.

En otros aspectos, la cooperativa mantiene inversiones en otras sociedades, como la compra de acciones del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop), con una participación del 4,64% del paquete accionario al cierre del 2023, lo que corresponde al 6,10% en cantidad de votos en asambleas. Así también, en la sociedad Pioneros del Chaco S.A. posee una inversión de Gs. 7.000 millones en acciones al cierre 2023, con una participación de 6,76%.

La entidad se ha caracterizado en los últimos años por la adopción de un proceso gradual de mejoramiento de su operatividad frente al continuo crecimiento de sus servicios y el desarrollo de sus acciones estratégicas, reflejado por un mayor plantel de colaboradores, infraestructura y los trabajos en cursos en los diferentes departamentos, como los convenios con la consultora London Consulting, que ha acompañado al fortalecimiento de la estructura de trabajo de la cooperativa con el desarrollo de áreas de estructura total y de los indicadores de gestión y modelo de gobierno.

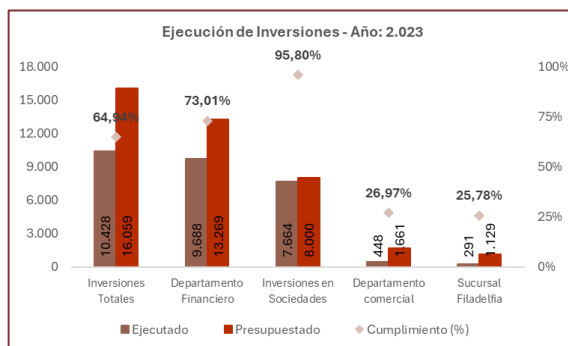
PLAN ESTRATÉGICO Y CUMPLIMIENTO PRESUPUESTARIO

Planificación de acciones estratégicas con foco en el desarrollo económico financiero de sus asociados, con continuas inversiones en infraestructura y experiencias digitales para los socios

La Cooperativa Loma Plata no ha contemplado un plan estratégico formalizado, sin embargo siguió sosteniendo proyectos de mejora continua con acciones estratégicas para buscar el desarrollo económico – financiero, mediante el incremento en las operaciones de ahorro y créditos, así como la mejora en la comercialización y financiamiento de vehículos y maquinas agrícolas.

En ese sentido, la entidad ha continuado con la implementación de experiencias digitales para sus socios, como el uso de plataformas de pagos para negocios desde su cuenta a la vista, suministrado por la red proveedora de servicios BrosCon (encargada del mantenimiento de este portal), que admite transacciones a través de otras cooperativas, como Chorlitzer y Fernheim. Del mismo modo, sigue disponiendo de su propia banca electrónica, con incorporación de nuevos módulos y la actualización del sistema, que beneficia directamente al socio.

En cuanto a su gestión comercial, la entidad ha persistido con la participación en exposiciones corporativas, días de campo de fundaciones y eventos de promoción, que han facilitado obtener visibilidad dentro del mercado de comercialización de vehículos.

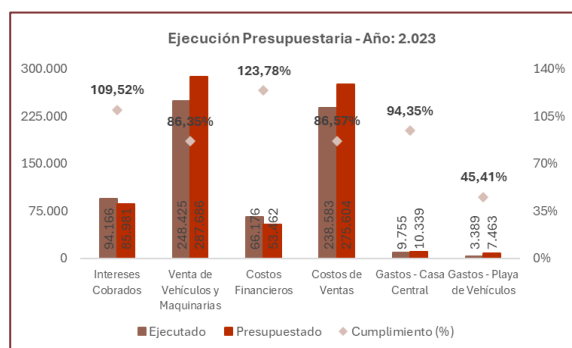


La cooperativa ha presupuestado inversiones en el 2023 por un valor de Gs. 16.059 millones, constituido por inversiones en el departamento financiero, en el departamento comercial y en la sucursal de Filadelfia. En esa línea, para Dic23 se ha alcanzado un cumplimiento del 64,94% de las inversiones calculadas, un valor de Gs. 10.428 millones.

Las inversiones en el departamento financiero al mismo corte han obtenido un cumplimiento del 73,01% de lo presupuestado para esta área, concentrados en inversiones como la participación en la construcción del edificio de la sucursal de BANCOP S.A, en muebles, herramientas e instalaciones de red y por gastos de reestructuración de procesos. En ese sentido, las inversiones en otras sociedades fueron ejecutadas en 95,80% hasta Gs. 7.664 millones.

Las inversiones presupuestadas para el departamento comercial solo fueron ejecutadas en 26,97%, focalizados en la adquisición de muebles de oficina, cartelería y en rodados para la playa (un montacarga y un remolque de tres ejes).

Por el lado de la Sucursal Filadelfia, de los Gs. 1.129 millones presupuestados se ha obtenido un cumplimiento de 25,78%, hasta una cifra de Gs. 291 millones, siendo mayormente inversiones en mejoras del edificio y la oficina, la construcción de un lavadero y la instalación de equipos de aire acondicionado para el showroom.



En relación con el cumplimiento presupuestario, se destaca que para el área financiera (intereses cobrados) se consiguió rebasar lo presupuestado y llegó a un desempeño del 109,52%. Del mismo modo, los costos financieros también han rebasado lo planificado y alcanzaron el 123,78% hasta Gs. 66.176 millones. Para el área comercial (playa) el presupuesto para ventas de vehículos y maquinarias fue ejecutada hasta 86,35% por un valor de Gs. 248.425 millones, al igual que los costos de ventas que tuvieron un cumplimiento de 86,57%. Por el lado de los gastos, el presupuesto de gastos de la Casa Central de Gs. 10.339 millones no fue superado, llegando a un cumplimiento de 94,35% hasta Gs. 9.755 millones y el presupuesto de gastos de la playa que llegó a un desempeño de 45,41% hasta Gs. 3.389 millones.

GESTIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO

Estructura de gestión de riesgos adecuadas a su modelo de negocios y operatividad, con una política de continua renovación para sus créditos y préstamos comerciales

La Cooperativa Loma Plata cuenta con un reglamento de procedimientos crediticios desde el año 2016, con procesos para la gestión de créditos acordes a los reglamentos de vigentes en Paraguay, a los estatutos sociales de la entidad y los principios cooperativistas. Además este reglamento de procedimientos contempla lineamientos generales del servicio a fin de lograr mejoras en las condiciones socioeconómicas de los asociados vía otorgamiento de los préstamos, accesorios como garantías y tasas, procedimientos ante conflictos de intereses y la recuperación de los préstamos concedidos.

La cooperativa cuenta con un comité de créditos, dependiente del consejo de administración, integrado por cinco miembros titulares, siendo tres de ellos el oficial de créditos, el gerente general y un miembro representante de la Junta de Vigilancia, el cual estará en la mayoría de las sesiones para el tratamiento de las solicitudes.

Para el tratamiento de las solicitudes, se inicia con la verificación los documentos solicitados por el área comercial, seguido por la evaluación financiera - económica por parte del comité de créditos con el fin de minimizar los riesgos asociados a los clientes, para finalizar con la aprobación o el rechazo. Estas solicitudes serán hasta un monto máximo de Gs. 1.000 millones, debido a que montos mayores y casos especiales son elevados al consejo de administración para su tratamiento. Además, el comité debe analizar periódicamente la morosidad, las tasas activas y pasivas, según la necesidad, para recomendar al consejo la toma de una decisión.

La gestión de cobranza es desempeñada por el comité de crédito, con oficiales del área encargados para la realización de la parte operativa y que incluye la definición de plazos, proporcionando términos de pagos, la segmentación de clientes y el establecimiento de equipos de trabajos. Una política crediticia aplicada por la cooperativa es la comunicación inmediata con el socio y sus codeudores ante el mínimo retraso en el pago de las deudas, lo que posibilitado reducir los créditos vencidos mayores de 60 días y mantener una morosidad baja en la cartera.

Cabe señalar que la Cooperativa pone a disposición de sus socios créditos y préstamos comerciales que pueden ser continuamente renovables por un periodo límite, estableciendo ciertas condiciones que deberán cumplir los prestatarios para acceder al beneficio, como por ejemplo en créditos para la construcción, que es renovable sólo con el pago completo de los intereses. En esta misma línea algunos de los tipos de créditos ofrecidos por la cooperativa son: a) Créditos corto plazo u ordinarios; b) Créditos para la construcción o para la vivienda; c) Créditos para Financiación Ganadera; d) Créditos para vehículos o maquinarias cooperativas, entre otros.

Por último, en cuanto a los límites máximos de préstamos permitidos a otorgar por socio aumentó 16,56% desde G. 15.698 millones en Dic22 a Gs. 18.298 millones en Dic23, que corresponde al 15% del patrimonio neto efectivo en ese mismo periodo. Al respecto, el mayor deudor al corte actual llegó hasta Gs. 14.501 millones.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Gestión sustentada en el apoyo de comités institucionales, pero aún con oportunidades de mejora en cuanto a entorno de administración

La cooperativa todavía presenta desafíos en el fortalecimiento de la gestión integral de riesgos, ya que carece de manuales y procedimientos formalizados por escrito, así como de una estructura organizacional más precisa, pero en el actual corte ha intentado atenuarlo con la implementación de procedimientos específicos para cada área de la cooperativa.

Con relación a la gestión de riesgo de liquidez, Loma Plata ha establecido el control mediante un análisis semanal sobre el comportamiento de la liquidez, que no debe sobrepasar el porcentaje mínimo establecido por el INCOOP, que es 5% sobre el total de ahorro. En tal sentido, para este análisis se consideran el cobro de las cuotas, captaciones de plazo fijo y las cancelaciones de contratos de ahorro plazo fijo y asesora para la toma de decisiones sobre nuevas solicitudes de créditos y para las operaciones comerciales de compra de vehículos y maquinarias.

Además, para la obtención de liquidez se ha recurrido a los préstamos con otras entidades bancarias, con el fin de poder cumplir con las necesidades y exigencias del socio, los cuales mayormente se desenvuelven en un rubro agrícola, por lo que sobrellevan constantes problemas por los cambios climáticos o de mercado.

Desde el año 2016 se encuentra vigente el Reglamento General de Captaciones de Ahorro, aprobado por acta del Consejo de Administración N° 556/16, con el cual se creó un Comité de Ahorro, con la función principal de controlar el cumplimiento de los contratos de ahorro, contando también con un reglamento interno para los ahorros programados. Con relación a los riesgos por volatilidad del tipo de cambio en los que puede incurrir la cooperativa son bajos, debido a un nivel y posicionamiento inferior de operaciones en moneda extranjera.

En cuanto al control interno, dispone de una Unidad de Control Interno que se encarga de la auditoría a nivel interno, que remitirá informes mensualmente al Consejo de Administración como a la Junta de Vigilancia para la evaluación de todo el proceso de otorgamiento de créditos. Cuenta además con adecuados programas de trabajo, que son preparados de manera anual por la unidad de control interno y enfocados a identificar debilidades en el otorgamiento de créditos, la

concertación de acciones para el cumplimiento de los objetivos institucionales y proveer información financiera contable confiable.

Del mismo modo, dispone de un Comité de Cumplimiento, responsable de toda actividad relacionada a la prevención del LA/FT, que abarca actividades como capacitación anual de los funcionarios sobre las regulaciones vigentes, la actualización del Manual de Prevención de Lavado de Dinero (LD) y el relevamiento de informes diarios sobre los movimientos que caen según rango y tipo en análisis, en el que los casos sospechosos son informados a la SEPRELAD.

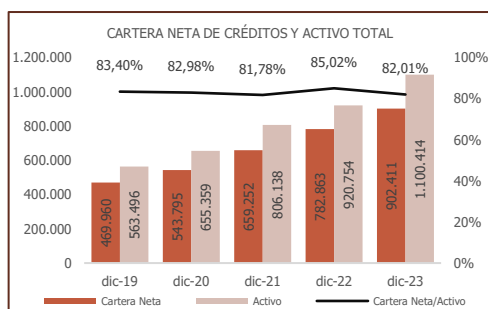
Referente al área tecnológica, la entidad ha desarrollado nuevas funcionalidades y módulos como sistemas de ahorro jubilatorio y ahorro a la vista en moneda extranjera (dólar americano), además de la adaptación de varios módulos de los procesos operativos de la cooperativa, así como la actualización del sistema de gestión y la banca electrónica. También se implementó un sistema de gestión de proyectos dedicado específicamente para el equipo de sistemas. Para la gestión de los riesgos tecnológicos se ha implementado un trabajo conjunto con una consultora de seguridad informática, que ha realizado un análisis técnico y ha presentado una serie de instrucciones de prevención para la cooperativa. En ese sentido, Loma Plata se ha enfocado en ofrecer los mejores productos tecnológicos, como transferencia SIPAP, portal de pagos en los negocios adheridos y QR, entre otros.

En lo que refiere a políticas de buen gobierno, la entidad ha introducido gradualmente algunas prácticas básicas como la creación de comités de trabajo en áreas comprometidas, la capacitación constante de los funcionarios, el establecimiento de procedimientos comunicacionales para los clientes y la frecuente presentación de informes a los entes reguladores. Aun así resultará fundamental ampliar la implementación de más políticas y del mismo modo la preparación de un manual propio, en consideración al posicionamiento de Loma Plata en el mercado paraguayo como una cooperativa "Tipo A".

GESTIÓN FINANCIERA

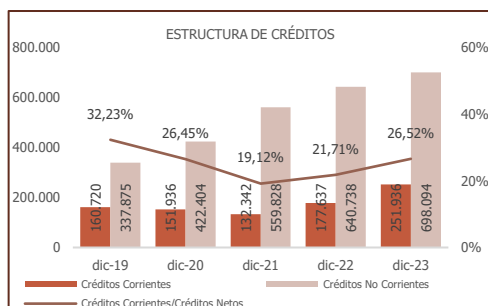
CALIDAD DE ACTIVOS

Estructura de activos con alta participación de la cartera de créditos de corto y largo plazo, acompañado de un aumento de los recursos líquidos y con bajos niveles de morosidad



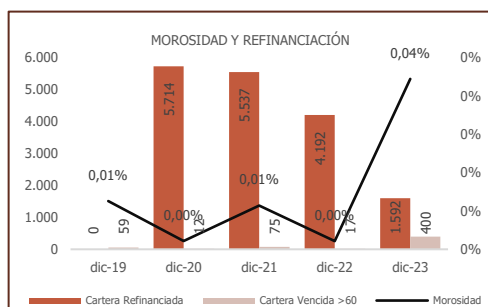
Los activos totales de la Cooperativa Loma Plata Ltda. han presentado una trayectoria creciente durante el periodo de análisis, con un crecimiento promedio de 18,26%. En el último año, los activos crecieron 19,51% de Gs. 920.754 millones en Dic22 hasta Gs. 1.100.414 millones en Dic23, explicado principalmente por el incremento de los créditos totales.

Con relación a la estructura de créditos, las colocaciones han aumentado en 16,09% de Gs. 818.375 millones en Dic22 hasta Gs. 950.030 millones en Dic23 y estuvo compuesto en 73,48% por créditos no corrientes y en 26,52% por créditos corrientes.



Estos dos tipos de créditos se incrementaron en el último periodo, los no corrientes en 8,95% desde Gs. 640.738 millones en Dic22 hasta Gs. 698.094 millones en Dic23 y los corrientes en 41,83% desde Gs. 177.637 millones hasta Gs. 251.936 millones en el mismo lapso. Con ello, el indicador que mide la participación de los créditos corrientes en los créditos netos totales continuó con su tendencia positiva y pasó de 21,71% en Dic22 hasta 26,52% en Dic23.

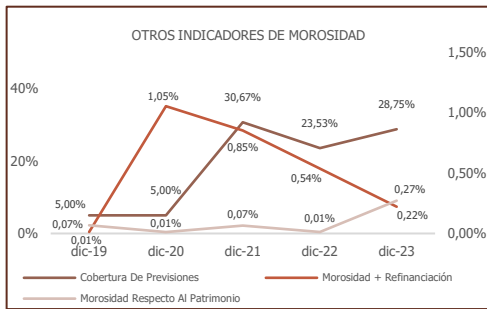
Otros de los principales componentes en cuanto a la estructura del activo, han sido las disponibilidades que aumentaron 107,36% desde Gs. 26.424 millones en Dic22 hasta Gs. 54.793 millones en Dic23 y las existencias que también crecieron en 38,36% hasta Gs. 34.771 millones en Dic23, constituido por vehículos hasta Gs. 19.428 millones y maquinarias hasta Gs. 15.343 millones.



La entidad también mantuvo diversas inversiones, que en el actual periodo han aumentado en 53,39% hasta Gs. 27.430 millones, como en la institución bancaria BANCOOP, donde poseen acciones al cierre del ejercicio por valor de Gs. 18.842 millones y en la sociedad PIONEROS DEL CHACO S.A. con una inversión en acciones de Gs. 7.000 millones, una participación de 6,76%.

La cartera neta ha aumentado 15,28% desde Gs. 782.863 millones en Dic22 hasta Gs. 902.526 millones en Dic23. Por otro lado, el indicador de la cartera neta sobre el activo ha disminuido en el presente corte de 85,02% en Dic22 hasta 82,01% en Dic23, producto de un incremento menos que proporcional de la cartera neta con respecto al activo, aunque se ha mantenido en un nivel cercano a su

promedio de sus registros históricos. Con respecto a la calidad de la cartera, la cartera refinanciada disminuyó 62,02% desde Gs. 4.192 millones en Dic22 hasta Gs. 1.592 millones en Dic23, derivado mayormente por el cumplimiento en los pagos de los compromisos adquiridos por parte de los socios.

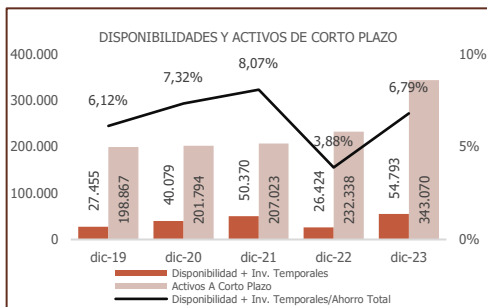


Así también los créditos vencidos mayores a 60 días aumentaron de Gs. 17 millones en Dic22 hasta Gs. 400 millones en Dic23, con un nivel de morosidad que ha aumentado en un ínfimo valor de 0,04%. La morosidad al cierre del ejercicio según el balance ha incrementado levemente, pero no de forma alarmante, debido a que el 79% tiene un atraso menor a 60 días y sólo dos casos en proceso de recuperación vía judicial.

En cuanto a los demás indicadores de morosidad, la cobertura de provisiones aumentó desde 23,53% en Dic22 hasta 28,75% en Dic23, así como la morosidad respecto al patrimonio creció de 0,01% hasta 0,27% en el mismo periodo. Por otro lado, el indicador que relaciona la morosidad + refinanciación ha disminuido de 0,54% en Dic22 a 0,22% en Dic23.

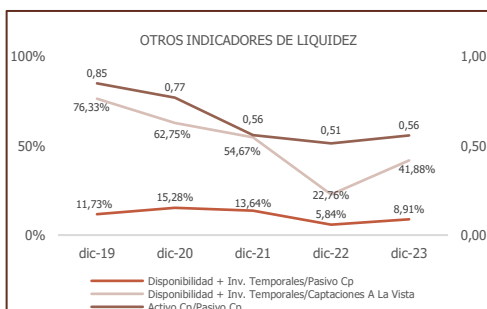
LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO

Ligera mejora de los niveles de liquidez en el 2023, producto del aumento de los recursos disponibles a partir de la mayor captación de depósitos de ahorro de corto plazo



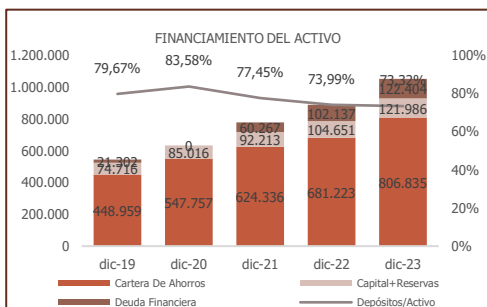
El activo corriente aumentó 47,66% desde Gs. 232.338 millones en Dic22 a Gs. 343.070 millones en Dic23, explicado por el aumento de las disponibilidades junto con las inversiones y participaciones de corto plazo en 107,36% desde Gs. 26.424 millones hasta Gs. 54.793 millones en el mismo periodo.

El crecimiento de los recursos disponibles es explicado por el mayor nivel de captaciones registrado en el flujo de caja por actividades financieras, con lo que la liquidez, que relaciona el nivel de las disponibilidades más las inversiones temporales con respecto al ahorro total, presentó una mejora desde 3,88% en Dic22 hasta 6,79% en Dic23.



En cuanto a los otros indicadores de liquidez, la relación entre los activos y pasivos corrientes creció levemente desde 0,51 al 0,56. Asimismo, el indicador que compara las disponibilidades más las inversiones temporales con el pasivo de corto plazo, después de una trayectoria descendente observado entre el 2020 y 2022, registró un aumento en el presente periodo desde 5,84% en Dic22 hasta 8,91% en Dic23, explicado por el crecimiento más que proporcional de las disponibilidades con respecto al pasivo de corto plazo.

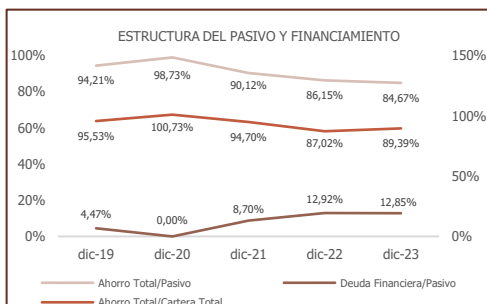
Del mismo modo, el indicador que relaciona las disponibilidades más las inversiones temporales con las captaciones a la vista y que representa el nivel de liquidez para cubrir los depósitos más inmediatos, ha aumentado de 22,76% hasta 41,88%.



Con respecto al financiamiento, la deuda financiera con otras entidades ha aumentado 19,84% desde Gs. 102.137 millones hasta Gs. 122.404 millones en el mismo periodo, compuesta únicamente para Dic23 de deudas financieras de corto plazo. Asimismo, la cartera de ahorros ha aumentado 18,44% desde Gs. 681.223 millones en Dic22 hasta Gs. 806.835 millones en Dic23, donde el ahorro total de la entidad se ha concentrado en el corto plazo con una participación de 58,08% (entre depósitos a la vista y ahorros de corto plazo), donde hubo la mayor expansión; mientras que los de largo plazo representaron el 41,92%.

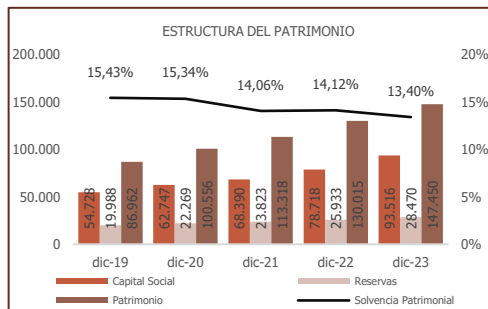
Por consiguiente, el indicador que mide la cobertura de los depósitos con el activo se ha mantenido prácticamente invariable, disminuyendo mínimamente de 73,99% a 73,32%, explicado por el incremento del activo en mayor proporción que el nivel de los depósitos.

De acuerdo otros indicadores de financiamiento, la cartera de ahorros con relación a la cartera total ha aumentado desde 87,02% en Dic22 hasta 89,39% en Dic23. Por otra parte, la cartera de ahorros con respecto al pasivo mantuvo un promedio de 90,78% durante el periodo 2019-2023, y al corte actual, se registró un nivel de 84,67%. Así también, la participación de la deuda con otras entidades financieras en la estructura del pasivo registró un ligero descenso de 12,92% a 12,85% en Dic23.



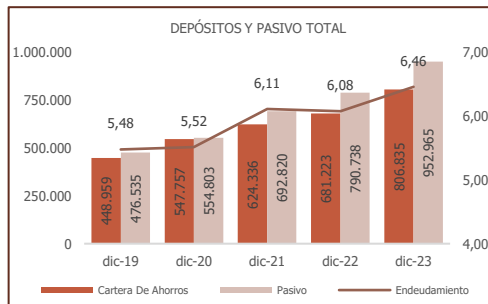
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

Incremento del patrimonio neto, aunque acompañado de relativos bajos niveles de solvencia y con el elevado nivel de endeudamiento, y presionado por el continuo aumento de las captaciones de ahorro



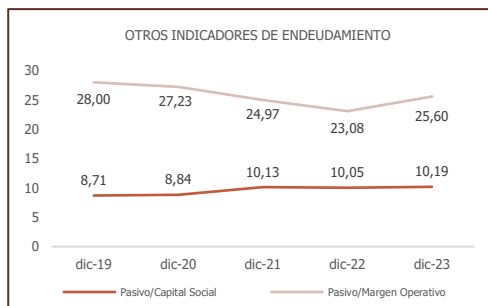
El patrimonio neto ha exhibido un comportamiento creciente en los últimos años, ya que registra un incremento del 13,41% desde Gs. 130.015 millones en Dic22 hasta Gs. 147.450 millones en Dic23. Esta variación se explica principalmente por el aumento del capital social en 18,80% de Gs. 78.718 millones hasta Gs. 93.516 millones, justificado por los mayores recursos dentro del capital integrado.

Los restantes componentes del patrimonio neto, como las reservas, han aumentado en 9,78% de Gs. 25.933 millones en Dic22 hasta Gs. 28.470 millones en Dic23, constituido principalmente por las reservas legales, que han aumentado 19,91% hasta un valor de G. 15.273 millones. Ahora bien, los resultados en el presente corte se han mantenido casi invariable, solamente con leve incremento de 0,39% hasta Gs. 25.464 millones en Dic23.



De esta forma, la solvencia patrimonial disminuyó de 14,12% en Dic22 hasta 13,40% en Dic23, producto de un aumento más que proporcional del activo con respecto al patrimonio neto, pero siendo un nivel similar al promedio de sus registros históricos.

Con respecto al endeudamiento, las deudas exigibles de corto plazo han representado el 64,51% del pasivo total, mientras que las deudas exigibles de largo plazo han sido de 35,49%. En ese sentido, el pasivo total de la entidad ha aumentado 20,51% de Gs. 790.738 millones en Dic22 hasta Gs. 952.965 millones en Dic23, explicado mayormente por el incremento de los ahorros a plazos captados de corto plazo que han aumentado en 48,73% desde Gs. 206.791 millones hasta Gs. 307.568 millones.



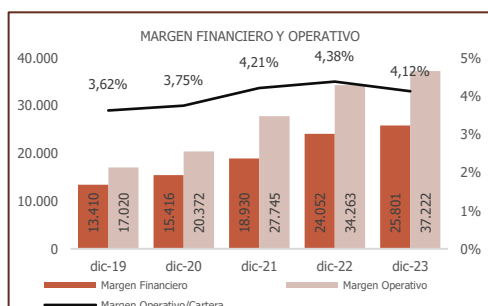
El indicador de endeudamiento que relaciona los pasivos con el patrimonio neto aumentó de 6,08 en Dic22 hasta 6,46 en Dic23, debido al mayor incremento del pasivo en el presente corte.

De la misma manera, los demás indicadores de endeudamiento mostraron comportamientos similares, en que el indicador que relaciona el pasivo total con respecto al capital social ha mantenido una trayectoria estable en los años de estudio, y en el último corte ha tenido un incremento de 10,05 hasta 10,19, cifra por encima de su promedio de sus registros históricos. En esa misma línea, el

indicador que relaciona el pasivo total con el margen operativo ha aumentado desde 23,08 en Dic22 hasta 25,60 en Dic23, valor también superior a su promedio histórico.

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA OPERATIVA

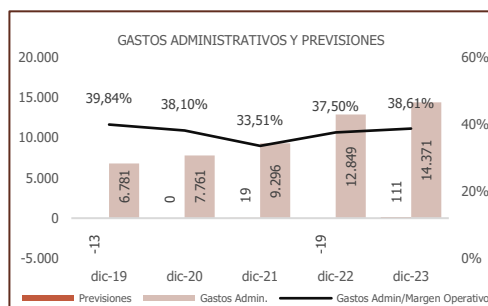
Adecuada capacidad de generación de rendimientos debido al aumento de los ingresos con efectos favorables en los márgenes financieros y operativos



Los ingresos financieros han aumentado 31,65% desde Gs. 70.542 millones en Dic22 hasta Gs. 92.866 millones en Dic23, producto de un aumento de los intereses cobrados sobre préstamos en 30,00% en el mismo periodo.

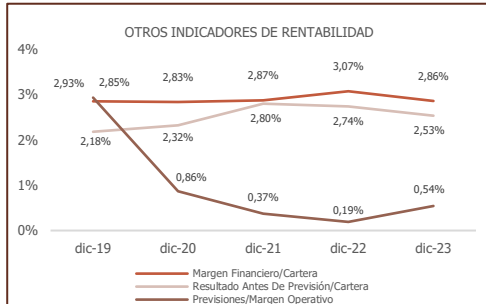
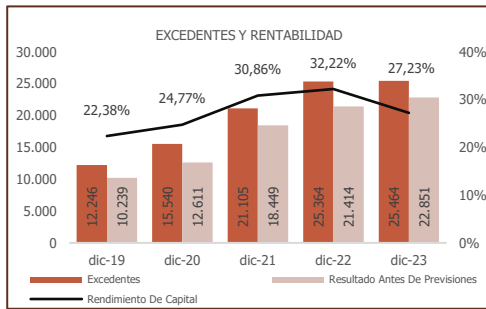
Sobre esta línea, los costos financieros han aumentado también en 44,26% desde Gs. 46.490 millones en Dic22 hasta Gs. 67.065 millones en Dic23, explicado por incrementos principalmente en los intereses pagados por ahorro a plazo fijo en 39,65% hasta Gs. 15.088 millones y en los intereses pagados a otras entidades bancarias que han aumentado en 64,35% hasta Gs. 3.718 millones.

Ante el desempeño de los ingresos financieros, por consiguiente, el margen financiero presentó un incremento de 7,27% desde Gs. 24.052 millones en Dic22 a Gs. 25.801 millones en Dic23. Sin embargo, el indicador de rentabilidad que relaciona el margen financiero con respecto a la cartera ha disminuido levemente de 3,07% hasta 2,86%, explicado por el incremento de la cartera en mayor proporción que el nivel del margen financiero.



La cooperativa a través de sus otros ingresos, específicamente por venta de vehículos y maquinarias de producción para socios y no socios generaron ingresos operativos hasta Gs. 248.425 millones. Con ello el margen operativo ha aumentado 8,64% de Gs. 34.263 millones hasta Gs. 37.222 millones en el mismo periodo, no obstante, el indicador de margen operativo con respecto a la cartera ha decrecido de 4,38% en Dic22 a 4,12% en Dic23.

En cuanto a la constitución de provisiones han aumentado 211,61% hasta Gs. 203 millones en Dic23, mientras que las desafectaciones también han aumentado hasta Gs. 91 millones, con lo cual, las pérdidas netas por provisiones ascendieron



hasta Gs. 111 millones. Por ende, el indicador de rentabilidad que relaciona las previsiones con respecto al margen operativo ha aumentado de 0,19% en Dic22 hasta 0,54% en Dic23

Los gastos administrativos han aumentado en 11,85% de Gs. 12.849 millones en Dic22 hasta Gs. 14.371 millones en Dic23, producto principalmente de los incrementos en los sueldos al personal de 14,74% hasta Gs 5.332 millones y en los honorarios profesionales de 69,35% hasta Gs. 1.092 millones. Así también, el indicador que relaciona los gastos administrativos con el margen operativo ha aumentado de 37,50% hasta 38,61% en el mismo lapso.

Este incremento de los gastos administrativos no ha afectado a los resultados antes de previsiones, que aumentaron 6,71% de Gs. 21.414 millones en Dic22 hasta Gs. 22.851 millones en Dic23. No obstante, el indicador que relaciona los resultados antes de previsiones con respecto a la cartera disminuyó levemente desde 2,74% hasta 2,53% en el mismo periodo.

Por otro lado, los excedentes registraron un leve incremento de 0,39% desde Gs. 25.364 millones en Dic22 hasta Gs. 25.464 millones en Dic23, siendo el nivel más alto de acuerdo con sus registros históricos, pero presentó un rendimiento de capital que disminuyó en el presente corte de 32,22% a 27,23%, explicado por el incremento del capital social en mayor proporción que el nivel de excedentes.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES					
INDICADORES	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
CARTERA DE CRÉDITOS Y CALIDAD CREDITICIA					
Cartera total	469.963	543.795	659.275	782.867	902.526
Previsión	-3	-1	-23	-4	-115
Cartera neta de provisiones	469.960	543.795	659.252	782.863	902.411
Cartera vencida >60	59	12	75	17	400
Cartera refinanciada	0	5.714	5.537	4.192	1.592
Morosidad de cartera	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,04%
Refinanciación	0,00%	1,05%	0,84%	0,54%	0,18%
Morosidad + Refinanciación	0,01%	1,05%	0,85%	0,54%	0,22%
Morosidad respecto al patrimonio	0,07%	0,01%	0,07%	0,01%	0,27%
Cobertura de provisiones	5,00%	5,00%	30,67%	23,53%	28,75%
Cartera Neta/Activo	83,40%	82,98%	81,78%	85,02%	82,01%
LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO					
Prueba Acida	0,80	0,73	0,49	0,46	0,50
Disponibilidades + Inv. Temporales/Ahorro Total	6,12%	7,32%	8,07%	3,88%	6,79%
Disponibilidades + Inv. Temporales/Pasivo CP	11,73%	15,28%	13,64%	5,84%	8,91%
Disponibilidades + Inv. Temporales/Captaciones a la vista	76,33%	62,75%	54,67%	22,76%	41,88%
Activo/Pasivo	118,25%	118,12%	116,36%	116,44%	115,47%
Activo CP/Pasivo CP	84,95%	76,93%	56,04%	51,34%	55,81%
Activo CP/Pasivo	41,73%	36,37%	29,88%	29,38%	36,00%
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO					
PN/Activo (Solvencia)	15,43%	15,34%	14,06%	14,12%	13,40%
Reservas/PN	22,98%	22,15%	21,02%	19,95%	19,31%
Capital Social/PN	62,93%	62,40%	60,35%	60,55%	63,42%
Pasivo/Margen Operativo	28,00	27,23	24,97	23,08	25,60
Pasivo/Capital Social	8,71	8,84	10,13	10,05	10,19
Pasivo/PN (Endeudamiento)	5,48	5,52	6,11	6,08	6,46
ESTRUCTURA DEL PASIVO					
Ahorro total/Cartera total	95,53%	100,73%	94,70%	87,02%	89,40%
Pasivo CP/Pasivo	49,12%	47,28%	53,32%	57,23%	64,51%
Ahorro total/Pasivo	94,21%	98,73%	90,12%	86,15%	84,67%
Ahorro CP/Ahorro Total	41,93%	43,19%	45,17%	47,40%	54,34%
Ahorro a la vista/Ahorro total	8,01%	11,66%	14,76%	17,04%	16,22%
Deuda Financiera/Pasivo	4,47%	0,00%	8,70%	12,92%	12,84%
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA					
Excedente/Capital Social	22,38%	24,77%	30,86%	32,22%	27,23%
Excedente/Activo	2,17%	2,37%	2,62%	2,75%	2,31%
Margen Financiero/Cartera	2,85%	2,83%	2,87%	3,07%	2,86%
Margen Operativo/Cartera	3,62%	3,75%	4,21%	4,38%	4,12%
Resultado antes de previsión/Cartera	2,18%	2,32%	2,80%	2,74%	2,53%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	2,18%	2,32%	2,80%	2,74%	2,52%
Previsiones/Margen Operativo	2,93%	0,86%	0,37%	0,19%	0,54%
Gastos Admin/Margen Operativo	39,84%	38,10%	33,51%	37,50%	38,61%
Costo Financiero/Margen Financiero	270,82%	255,47%	207,78%	193,29%	259,93%

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES						
BALANCE GENERAL	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var
ACTIVO	563.496	655.359	806.138	920.754	1.100.414	19,51%
ACTIVOS A CORTO PLAZO	198.867	201.794	207.023	232.338	343.070	47,66%
Disponibilidad	27.455	40.079	50.370	26.394	54.761	107,48%
Inversiones Temporales CP	0	0	0	30	32	6,67%
Existencias	10.692	9.779	24.222	25.131	34.771	38,36%
Créditos corrientes	160.720	151.936	132.342	177.637	251.936	41,83%
Otros activos a corto plazo	0	0	89	3.146	1.570	-50,10%
ACTIVOS A LARGO PLAZO	364.629	453.565	599.115	688.416	757.344	10,01%
Créditos no corrientes	337.875	422.404	559.828	640.738	698.094	8,95%
Inversiones y participaciones LP	7.517	9.744	14.696	17.883	27.430	53,39%
Propiedad, planta y equipo	19.238	21.416	24.591	29.795	31.820	6,80%
PASIVO	476.535	554.803	692.820	790.738	952.965	20,52%
PASIVOS A CORTO PLAZO	234.091	262.322	369.401	452.549	614.741	35,84%
Cartera de Ahorro CP	206.516	255.275	300.917	343.034	468.611	36,61%
· Ahorro a la vista captado	35.968	63.868	92.134	116.096	130.848	12,71%
· Ahorro a plazo captado	152.265	172.696	189.864	206.791	307.568	48,73%
Deudas financieras con otras entidades CP	21.302	0	60.267	102.137	122.404	19,84%
Compromisos no financieros CP	6.274	7.047	8.217	7.378	23.726	221,56%
PASIVOS A LARGO PLAZO	242.443	292.482	323.419	338.189	338.224	0,01%
Cartera de Ahorro LP	242.443	292.482	323.419	338.189	338.224	0,01%
· Ahorro a plazo captado LP	242.443	292.482	323.419	338.189	338.224	0,01%
PATRIMONIO	86.962	100.556	113.318	130.015	147.450	13,41%
Capital Social	54.728	62.747	68.390	78.718	93.516	18,80%
Reservas	19.988	22.269	23.823	25.933	28.470	9,78%
Excedentes	12.246	15.540	21.105	25.364	25.464	0,39%
ESTADO DE RESULTADOS						
Ingresos Financieros	49.727	54.799	58.262	70.542	92.866	31,65%
Costos y gastos Financieros	-36.317	-39.383	-39.332	-46.490	-67.065	44,26%
MARGEN FINANCIERO	13.410	15.416	18.930	24.052	25.801	7,27%
Otros ingresos operativos.	107.916	141.202	227.058	261.533	248.425	-5,01%
Otros gastos operativos	-104.306	-136.246	-218.243	-251.322	-237.004	-5,70%
MARGEN OPERATIVO	17.020	20.372	27.745	34.263	37.222	8,64%
Gastos administrativos y de gobernabilidad	-6.781	-7.761	-9.296	-12.849	-14.371	11,85%
RESULTADO ANTES DE PREVISIONES	10.239	12.611	18.449	21.414	22.851	6,71%
Previsiones	13	0	-19	19	-111	-686,77%
MARGEN OPERATIVO NETO	10.252	12.611	18.430	21.433	22.740	6,10%
Resultados no operativos	1.994	2.929	2.675	3.931	2.724	-30,71%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	12.246	15.540	21.105	25.364	25.464	0,39%

Publicación de la calificación de riesgos correspondiente a la solvencia de Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda., conforme a los procedimientos y metodología de calificación de cooperativas, y a lo dispuesto en la Resolución del INCOOP N° 16.345/2017 de fecha 26 de Junio de 2017 y en la Res. CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de Febrero de 2023.

Fecha de calificación o última actualización: 24 de Abril de 2024

Fecha de publicación: 26 de Abril de 2024

Corte de calificación: 31 de Diciembre de 2023.

Calificadora: **Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos**

Edificio Atrium 3er. Piso| Dr. Francisco Morra esq. Guido Spano|

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@syr.com.py

Entidad	Calificación de Solvencia	
	Categoría	Tendencia
COOPERATIVA MULTIACTIVA LOMA PLATA LTDA.	<i>pyA-</i>	ESTABLE
A: Corresponde a aquellas Cooperativas que cuentan con una buena capacidad de cumplimiento de sus compromisos en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la Cooperativa, en la industria a que pertenece o en la economía.		

NOTA: “La calificación 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, emisión o su emisor”.

Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución CNV CG N° 35/23 de la Comisión Nacional de Valores, disponibles en nuestra página web en internet.

Solventa&Riskmétrica S.A. incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la solvencia está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud de su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.

Esta calificación de riesgos no es una medida exacta sobre la probabilidad de incumplimiento de deudas, ya que no se garantiza la calidad crediticia del deudor. La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de calificación de Cooperativas de Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos, disponibles en nuestra página web en internet.

La calificación no constituye una auditoría externa, ni un proceso de debida diligencia, y se basó exclusivamente en información pública y en la provisión de datos por parte de la Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda., por lo cual SOLVENTA&RISKMÉTRICA no garantiza la veracidad de dichos datos ni se hace responsable por errores u omisiones que los mismos pudieran contener. Asimismo, está basada en los Estados Económicos, Patrimoniales y Financieros auditados por la firma Martí & Asociados al 31 de diciembre de 2023.

Más información sobre esta calificación en:

www.cooplomaplata.com.py

www.syr.com.py

Calificación aprobada por: Comité de Calificación Solventa & Riskmétrica S.A.	Informe elaborado por: Econ. Fernando Morínigo Analista de Riesgos fmorinigo@syr.com.py
--	---