

COOPERATIVA MULTIACTIVA LOMA PLATA LTDA.

SOLVENCIA	DIC/2023	DIC/2024
CATEGORIA	pyA-	pyA-
TENDENCIA	ESTABLE	FUERTE (+)

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.

FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN

Solventa&Riskmétrica mantiene la calificación de **pyA-** mejorando la tendencia a **Fuerte (+)** para la solvencia de la Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda con fecha de corte al 31 de Diciembre de 2024 fundamentada en el nivel de capitalización y razonable solvencia patrimonial, así como en el continuo crecimiento de sus operaciones, con una adecuada calidad de cartera, elevada eficiencia operativa y de rentabilidad, así como de posicionamiento respecto al sector, sumado a las recientes mejoras cualitativas. En contrapartida, la calificación incorpora los relativos bajos niveles de liquidez con respecto a sus obligaciones, asociado al tipo y volumen de operaciones, así como de su estructura de financiamiento, concentrada en el corto plazo, así como de los márgenes con respecto a la cartera y de las reservas institucionales.

En 2024, el patrimonio neto creció 14,61% hasta Gs. 168.996 millones en Dic24, a partir del aumento del capital social y la generación de excedentes, aunque con bajos niveles de reservas con respecto al sector, mientras que el pasivo total creció 11,65%, hasta Gs. 1.063.958 millones, generado por los mayores ahorros. Esto generó un leve aumento del ratio de solvencia hasta 13,71% y la disminución del pasivo/patrimonio a 6,30, con menores deudas financieras, pero manteniéndose aún menos favorables que sus pares del sector.

La cooperativa se ha enfocado al crecimiento de sus actividades financieras y comerciales, con la venta y financiamiento de vehículos, maquinarias e implementos, y de motos, sumado recientemente en 2024, dentro de un contexto menores condiciones climáticas, además en las continuas mejoras cualitativas internas en la gestión operativa y comercial. Al respecto, los activos crecieron 12,04%, hasta Gs. 1.232.953 millones en Dic24, manteniendo el indicador de productividad de los activos en 82,64%, a partir del crecimiento de 12,91% de la cartera neta de créditos, que alcanzó Gs. 1.018.887 millones, acompañado de favorables indicadores de calidad respecto al sector.

La estructura y posición de liquidez se mantenido inferior al año anterior y comparativamente al sector, debido a los bajos niveles de recursos líquidos corto plazo y la estructura de créditos a largo plazo. El ratio de disponibilidad más inversiones/ahorro total bajó a 4,50%, mientras que con respecto a los ahorros a la vista a 23,28%, los cuales se encuentran comparativamente muy por debajo del sector. Cabe señalar que la relación de activos corrientes y pasivos corrientes también disminuyó a 52,76%, siendo inferior al sector, debido al aumento de las obligaciones de corto plazo, en la que se concentran los ahorros y las deudas bancarias, este último con una disminución del 25,32% hasta Gs. 91.411 millones en Dic24.

En 2024, el crecimiento de los ingresos contribuyó al aumento del 19,15% de los márgenes operativos, hasta Gs. 46.897 millones, aunque fue acompañado de mayores gastos operativos y de relativos bajos indicadores de márgenes con

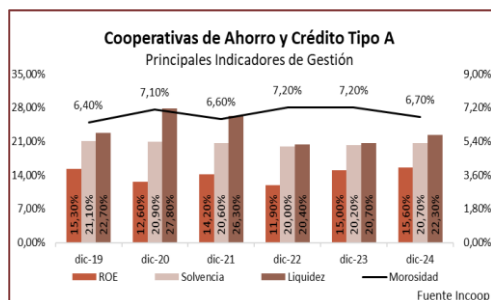
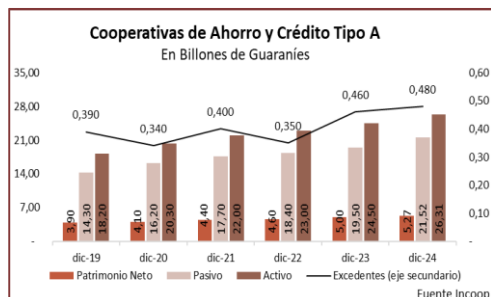
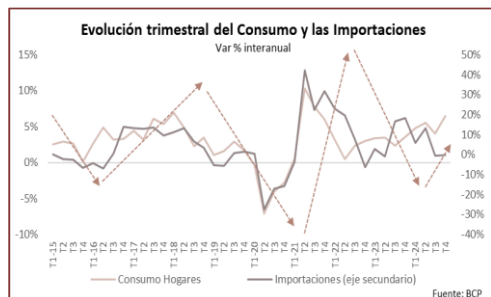
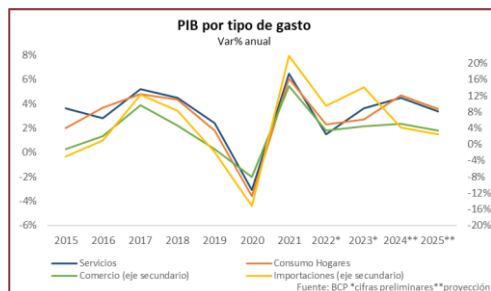
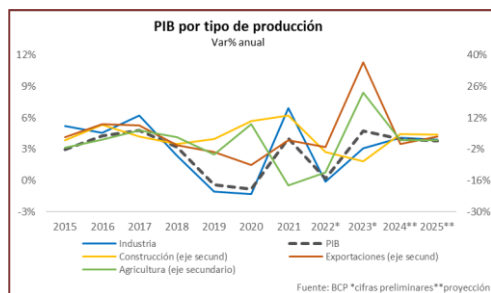
respecto al cartera. Sin embargo, el excedente aumentó 12,03% hasta Gs. 28.597 millones en Dic24, con un indicador de rendimiento sobre capital (ROE) de 26,14%, que se ha mantenido favorable respecto al sector.

TENDENCIA

La tendencia **Fuerte (+)** refleja la favorable expectativa sobre la situación general de la Cooperativa Loma Plata, considerando el constante crecimiento de sus operaciones crediticias y comerciales, así como el desarrollo de su nuevo plan estratégico, y la implementación de mejoras cualitativas y de proyectos en curso.

FORTALEZAS	RIESGOS
- Adecuada capitalización y generación de excedentes. - Continuo aumento de las colocaciones de créditos, y mantenimiento de una elevada calidad de cartera. - Importantes ingresos y márgenes operativos por la venta de vehículos y maquinarias. - Elevada generación de excedentes y rentabilidad.	- Baja posición relativa de liquidez derivado de la estructura de financiamiento, concentrada en el corto plazo. - Menor posición comparativa de márgenes financieros y operativos con relación a la cartera y respecto al sector. - Mantenimiento de menor posición de reservas institucionales con respecto al patrimonio neto y 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 se caracterizó por una fase de contracción económica, seguida por una expansión en el periodo 2016-2017. Sin embargo, en el periodo 2018-2020, la economía experimentó 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 año 2020, los sectores de las exportaciones y la industria registraron caídas del -9,0% y -1,3%, respectivamente. Sin embargo, los más afectados por la pandemia de Covid-19 fueron el comercio y los servicios, con descensos históricos del -8,1% y -3,1%. Como resultado, el PIB alcanzó un mínimo histórico de -0,8 %. A pesar de la contracción económica general, la agricultura y el sector de la construcción mostraron un desempeño positivo, con altas tasas de crecimiento del 9,0 % y 10,5 %, respectivamente. En el caso de la construcción, este crecimiento fue impulsado por el mayor dinamismo en la ejecución de obras públicas.

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, 4,9% en la formación bruta de capital y -15,0% en importaciones. Sin embargo, en el 2021, la economía experimentó una recuperación significativa, impulsada por la reactivación de la actividad productiva. Este repunte fue reflejado a través del desempeño positivo de sectores como el comercio, servicios, importaciones y construcción, que registraron tasas de crecimiento históricas del 14,3%, 6,5%, 23,1% y 12,8%, respectivamente, lo que contribuyó a la expansión del PIB a una tasa de 4,0%.

En contraste, sector agroexportador registró una disminución en el 2021, con una tasa negativa del sector agrícola de -18,2% y una baja tasa del sector exportador de 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%. Estos malos resultados continuaron en el 2022, con un crecimiento del PIB de solo 0,2%, condicionado por la situación económica del sector agroexportador, con tasas negativas de -12,5% y -1,6% para la agricultura y las exportaciones, respectivamente.

Las cifras correspondientes al 2023 muestran un repunte de la economía con una expansión de 5,0% del PIB, impulsado por la importante recuperación de los sectores agrícola y exportador, con tasas de crecimiento de 23,4% y 35,04% respectivamente, así como el sector agua y electricidad que aumentó 15,5%, siendo una tasa históricamente alta.

Según los datos preliminares del BCP, el PIB registró un crecimiento interanual de 3,6% en el último trimestre de 2024, acumulando una expansión del 4,2% durante todo el año. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del sector servicios en 4,8%, la construcción en 5,3% y la manufactura en 4,4%. No obstante, este desempeño favorable ha sido atenuado por la contracción de 6,2% del sector de electricidad y agua, explicado por el menor caudal hídrico del Río Paraná que afectó la producción energética, así como por la caída del sector exportador en 2%, debido a las menores exportaciones de bienes como soja, maquinarias, aceites, harinas y electricidad.

En este contexto económico, al cierre del cuarto trimestre del 2024 el sector cooperativo presentó mayor dinamismo, a causa del crecimiento del 7,39% en los activos desde Gs. 24,50 billones en Dic23 hasta Gs. 26,31 billones en Dic24, los cuales, a su vez, incrementaron su calidad ante la reducción de la morosidad desde 7,20% en Dic23 hasta 6,70% en Dic24. De igual manera, el patrimonio neto aumentó 5,40 % y los excedentes subieron 4,35% hasta 0,48 billones en Set24. Además, principales indicadores de gestión presentaron mejoras, ya que la liquidez aumentó de 20,70% en Dic23 hasta 22,30% en Dic24, el ROE subió desde 15,00% en Set23 hasta 15,60% en Set24 y la solvencia creció desde 20,20% en Dic23 hasta 20,70% en Dic24.

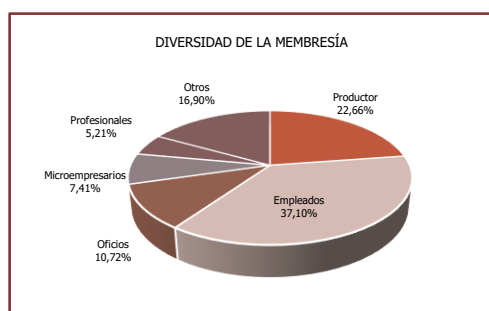
GESTIÓN OPERATIVA

DESCRIPCIÓN Y POSICIONAMIENTO

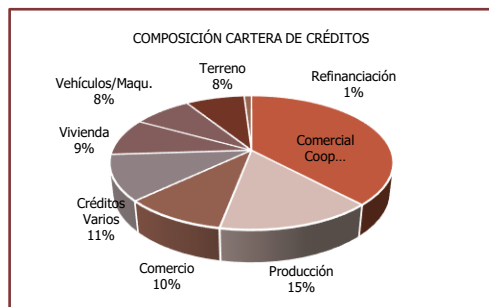
Cooperativa enfocada a brindar servicios financieros a sus socios y comerciales, a través de la venta automóviles, maquinarias e implementos, con 28 años de trayectoria y adecuado posicionamiento en el sector

La institución fue fundada en Loma Plata 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 renombrada 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.

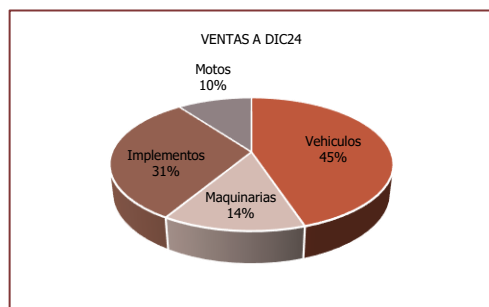
La entidad opera a través de su casa matriz, así un salón de ventas comercial (Menno Automotores) y un Departamento Comercial en la ciudad de Loma Plata, además de una sucursal en la ciudad de Filadelfia. Entre sus servicios financieros se incluyen préstamos, diversos tipos de ahorros (con capitalización mensual o anual, a la vista, a plazo fijo, jubilatorios y en dólares americanos). Además, se dedica a la compraventa, financiación e intermediación de vehículos nuevos y usados, así como de maquinarias e implementos de diversas marcas.



Al cierre del año 2024, Loma Plata registró un total de 6.491 socios activos, lo que representa un incremento de 7,22% respecto a Dic23, con 483 altas y 43 bajas de socios. La membresía se encuentra conformada principalmente por empleados (37%), productores (23%), otros (17%), trabajadores de diversos oficios (11%) y en menor medida se caracterizan por ser microempresarios (7,41%) y profesionales (5,21%).



La estructura de la cartera de créditos por actividad económica se compone de aquellos créditos destinados al segmento Comercial (38%), seguido de los créditos para la producción (15%), el comercio (10%) y para créditos varios (11%). En una proporción inferior, se registraron créditos para viviendas (9%), terrenos (8%), ventas de rodados (8%) y refinanciación (1%).



La unidad comercial registró un crecimiento positivo en todas sus líneas de productos, dentro de un contexto de menores condiciones climáticas: las ventas de vehículos aumentaron 8,95% (633 unidades), las ventas de maquinarias, que incluyen tractores, motopalas, entre otros, crecieron un 7,18% (194 unidades), los implementos un 15,79% (440 unidades) y las motos alcanzaron las 143 unidades.

Por otra parte, los ahorros a plazo fijo se incrementaron 18% mientras que los ahorros a la vista (cuenta corriente) ascendieron 41% respecto al periodo anterior, con el 20% de la cartera total conformada por ahorros a la vista y un 80% ahorros a plazo. En 2024, registró un total de 1.275 ahorristas activos frente a 3.471 prestamistas activos.

La entidad se ocupa del desarrollo sostenible de su comunidad basándose en los principios y valores universales del cooperativismo. En esa línea, ha impulsado la educación mediante el apoyo a instituciones educativas, asistencias a hogares de niños, capacitación en diversas áreas, ayuda a estudiantes de escasos recursos, entre otros.

Además, mantuvo un razonable grado de independencia y autonomía financiera, con aportaciones y reservas que han crecido 16,46% hasta Gs. 130.582 millones, representando el 10,59% del activo total. Con referencia a la participación en la asamblea electiva del 2024, registró la baja participación de 376 socios de un total de 6.491 habilitados para votar, lo que equivale a una participación del 5,79%.

Loma Plata Ltda. se ha enfocado en fortalecer su posición en el mercado y ampliar su alcance a través de la promoción efectiva de sus ofertas y productos en diversas campañas publicitarias. Para ello, participó en varias exposiciones del sector cooperativo como los remates de ganado organizadas por las comisiones del Chaco.

Así también, expandió su alcance a la Región Oriental, asistiendo a eventos de exposición para dar a conocer sus productos financieros, comerciales y conseguir nuevos socios. Para fortalecer sus vínculos externos, participó activamente en las asambleas y reuniones de planificación estratégica de las organizaciones asociadas, tales como la FECOPROD LTDA., BANCOP S.A., PIONEROS DEL CHACO S.A., IDEAGRO, entre otras.

Independencia Financiera	dic-23	dic-24
Capital Cooperativo irrepartible (Reservas)	15.273	17.819
% en relación al Activo	1,39%	1,45%
Aportaciones integradas	94.079	109.992
% en relación al Activo	8,55%	8,92%
Aportaciones+Reservas+Donaciones	112.123	130.582
% en relación al Activo	10,19%	10,59%

Participación en Asambleas Electivas	dic-23	dic-24
Total socios activos	6.054	6.491
Socios habilitados con voz y voto	6.054	6.491
Socios habilitados/Socios activos	100%	100%
Socios presentes en la Asamblea Electiva	314	376
Participación en la Asamblea	5,19%	5,79%

En este contexto, la entidad ha trabajado en incrementar su visibilidad y reconocimiento, participando en exposiciones, así como también mediante la optimización de su presencia en redes sociales, lo cual incluyó la promoción efectiva de sus ofertas y productos en diversas campañas publicitarias. Además, el área de tecnología de la información estuvo marcado por el lanzamiento de nuevos productos y servicios para sus socios y la modernización de sistemas e infraestructura.

ADMINISTRACIÓN Y ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Activa participación de los estamentos administrativos y de control, con apoyo continuo de su plana ejecutiva y de asesores externos, y una estructura operativa más fortalecida

Consejo de Administración – Dic. 2.024	
Cargo	Nombre
Presidente	Burky Alexander Toews Unrau
Vicepresidente	Norman Klassen Wiebe
Secretario	Orlando Kauenhowen Sawatzky
Tesorero	Theodor Dueck Braun
Vocal	David Dueck Doerksen
Miembro Suplente	Ruben Giesbrecht Harder
Miembro Suplente	Eduard Voth Bartel

La estructura organizacional está encabezada por la Asamblea de Socios, siendo encargada de la elección de los miembros del Consejo de Administración, la Junta de Vigilancia y el Tribunal Electoral Independiente.

En tal sentido, se ha renovado la composición de los diferentes estamentos, asumiendo como Presidente del Consejo el Sr. Burky Toews en reemplazo del Sr. Andreas Neufeld e incorporándose como vocal el Sr. David Dueck y miembro suplente el Sr. Eduard Voth, mientras que en la Junta de Vigilancia Wilbert Hiebert como secretario.

Adicionalmente al Comité de Ahorro/Crédito, de Educación y Cumplimiento, en el 2024 el consejo ha creado cuatro comités auxiliares: de Recursos Humanos, TI, Comercial y de Construcción, de manera a facilitar la celeridad de las decisiones en los diferentes departamentos.

Por su parte, la Junta de Vigilancia, bajo la presidencia del Sr. Artur Wiebe, ha mantenido reuniones periódicas con el propósito de supervisar la gestión económico- financiera de la entidad. Asimismo, emitió el dictamen final del ejercicio 2024 en base al informe de auditoría externa independiente, entre otras actividades.

Junta de Vigilancia – Dic. 2.024	
Cargo	Nombre
Presidente	Artur Wiebe Siemens
Secretario	Wilbert Hiebert Braun
Vocal	Harry Bartel Fehr

El Tribunal Electoral Independiente, presidido por el Sr. Levi Siemens y con la incorporación de Edward Hiebert como vocal, fue responsable de todo aquello relacionado con la organización, fiscalización y realización de las elecciones de miembros que integrarán los órganos electivos de la institución.

La plana ejecutiva se encuentra liderada por la Gerencia General, a cargo hasta la fecha del Sr. Rolando Funk, quien cuenta con el apoyo de una Secretaría y de las áreas de Asesoría Legal y Auditoría Interna.

Tribunal Electoral Independiente – Dic. 2.024	
Cargo	Nombre
Presidente	Levi Siemens Klassen
Secretario	Adolf Harder Giesbrecht
Vocal	Edward David Hiebert Fehr
Suplente	Rohwer Argelander Sawatzky

Bajo la Gerencia General se encuentran los departamentos de Administración Financiera, TI (Informática y Sistemas), Marketing, Ahorro y Crédito, Comercial así como la Sucursal Filadelfia. Cabe mencionar que luego del proceso de reestructuración, cada departamento cuenta con subgerentes reportando al Gerente General. Además, se realizan reuniones ordinarias con el Gerente General y el Presidente del Consejo.

Por otra parte, la cooperativa mantiene inversiones en otras sociedades, como en el Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop), en la que cuenta con una participación del 4,81% del paquete accionario al cierre del 2024, equivalente al 6,08% 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 2024, con una participación de 5,03%. Adicionalmente, ha realizado inversiones inmobiliarias a través de la adquisición de nuevos terrenos como parte de sus objetivos estratégicos.

PLAN ESTRATÉGICO Y CUMPLIMIENTO PRESUPUESTARIO

Implementación del Plan Estratégico 2024-2026 y razonable nivel de cumplimiento presupuestario

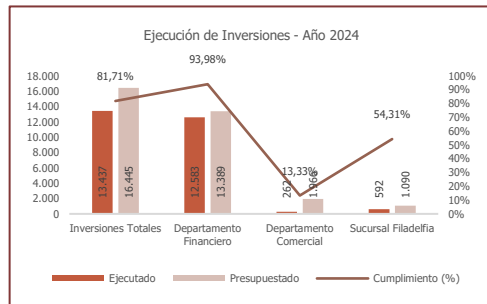
A inicios del 2024, la cooperativa ha contratado un equipo de asesores en economía y planificación para dar inicio a un proceso de planificación estratégica que enfatiza aspectos financieros, incluyendo el sistema de concesión de créditos y las capacidades para el análisis de riesgos crediticios.

En efecto, se ha desarrollado e implementado el plan operativo anual 2024, con un mapa estratégico para los periodos 2024-2026, que se fundamenta en cuatro perspectivas: de los socios y la comunidad, de los recursos, procesos, así como del desarrollo de capacidades, cuyas respectivas líneas de acción se encuentran consignadas en el Plan Operativo Anual (POA).

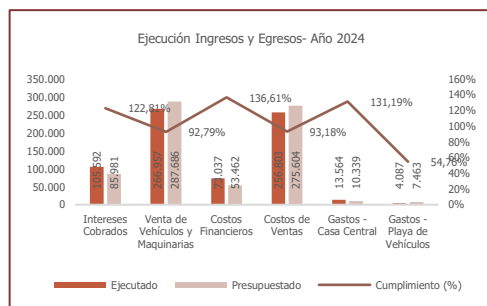
La perspectiva de los socios y la comunidad se enfoca en promover el crecimiento de los socios con ahorros y préstamos, lograr la satisfacción de los mismos y ofrecer tasas competitivas. La perspectiva de los recursos se centra en incrementar la captación de fondos a través de nuevos productos, gestionar recursos de la AFD y la apertura de sucursales. Al respecto,

las acciones se han orientado en explorar nuevas líneas de crédito y garantía fiduciaria por lo que iniciaron el proceso de incorporación como Institución Financiera Intermediaria (IFI) de la AFD con el objetivo de ofrecer productos financieros de largo plazo a los socios, adecuados a las necesidades reales de sus socios, en lo que respecta a plazos y condiciones de financiamiento, y diversificando la estructura de financiamiento, considerando que productos como financiamiento para vivienda y proyectos productos han sido financiados con recursos propios.

Por su parte, en términos de desarrollo de capacidades, busca fortalecer las competencias tecnológicas del talento humano, mejorar la eficiencia organizacional y desarrollar sistemas de tecnología de información y comunicación. Al respecto, la entidad ha aprobado en agosto de 2024 el cambio y la modernización de la plataforma tecnológica operativa, buscando mejorar la eficiencia institucional, innovación y competitividad, además de una gestión basada en datos y análisis estratégicos, el cumplimiento normativo y control institucional.



Con respecto al cumplimiento presupuestario de 2024, la entidad proyectó inversiones por un valor total de Gs. 16.445 millones, tanto en casa matriz, área comercial y en la sucursal de Filadelfia, alcanzando un cumplimiento del 81,71% de las inversiones calculadas, equivalente a Gs. 13.437 millones. Este nivel de ejecución se debió principalmente a la menor compra de acciones de sociedades en 2024, siendo compensado por las mayores inversiones en compra de terrenos, que superaron ampliamente lo presupuestado en 2024. Asimismo, ha registrado un menor nivel de ejecución en inversiones edilicias y mobiliarias. Cabe señalar que para el presupuesto 2025, fueron contemplados principalmente la compra de más terrenos, nuevos proyectos y la ampliación de la sede central.



Al respecto, la casa matriz alcanzó un 93,98% de cumplimiento en su plan de inversiones, donde se ha priorizado la compra de terrenos respecto a las inversiones en acciones de sociedades. Por su parte, la sucursal de Filadelfia y el departamento comercial registraron una ejecución del 54,35% y 13,35% respectivamente.

En cuanto a los ingresos presupuestados para el 2024, los intereses cobrados alcanzaron Gs. 105.592 millones, que frente a los Gs. 85.981 millones proyectados, representó un cumplimiento del 122,81%. Para el área comercial, el presupuesto para ventas de vehículos y maquinarias fue ejecutado hasta

92,79% por un valor de Gs. 266.957 millones.

Por el lado de los gastos, los costos financieros han alcanzado una ejecución del 136,61%, gastos de casa central un 131,19%, costos de ventas un 93,18% y gastos de la playa de autos, una ejecución del 54,76%. Con esto, el total de gastos estuvo acorde con lo presupuestado (100,18%), lo que finalmente permitió una ejecución del 101,24% de los excedentes previstos.

GESTIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO

Gestión de riesgo crediticio en proceso de mejoras, y apoyada en la activa participación del comité de créditos y en proceso de implementación de un manual de calificación de socios

La entidad se ha enfocado en la mejora gradual de la operatividad y gestión, para lo cual contrató una consultora externa en 2024. Este enfoque se centró recientemente en optimizar procesos crediticios y fortalecer la gestión financiera. Además, la cooperativa intensificó su acercamiento a los socios productores, ofreciendo apoyo ante desafíos climáticos y facilitando el acceso a sus productos. La consultora también proporcionó análisis mensuales de la situación económica y financiera, capacitando al Consejo de Administración y funcionarios clave.

La cooperativa cuenta con un comité de créditos y ahorros encargado de analizar las solicitudes y tomar decisiones sobre las mismas hasta un monto máximo de Gs. 1.500 millones debido a que montos mayores y casos especiales son remitidos al consejo de administración para su evaluación y aprobación o rechazo. Adicionalmente, el comité revisa periódicamente la morosidad y según sea necesario, las tasas pasivas y activas. En ese sentido, durante el 2024 se procesaron 4.437 solicitudes de crédito, de las cuales el 82% fueron aprobadas.

El proceso de análisis de crédito inicia con la solicitud de préstamo por parte del cliente y a partir de allí, se procede a realizar o actualizar el perfil del solicitante, recopilando y verificando toda la información relevante sobre su situación financiera, incluyendo un análisis del flujo de caja. Finalmente, el perfil del solicitante se presenta al Comité de Créditos y/o Consejo Administrativo para su aprobación o rechazo.

Asimismo, cabe mencionar que la entidad se encuentra en fase de implementación de un nuevo proceso de análisis de créditos para el segmento personas. Dicho proceso contemplará el análisis de factores cualitativos, lo que permitirá construir o actualizar el perfil cuantitativo del solicitante. Posteriormente, el área de riesgos realizará una evaluación integral para determinar con precisión el scoring, calificación final y la línea de crédito correspondiente. Esta evaluación será presentada a las instancias pertinentes para su aprobación o rechazo final.

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 si este no se presenta para el arreglo hasta los 60 días, se notifica a los garantes o codeudores de la situación, lo que ha posibilitado mantener una morosidad baja en la cartera. En esa línea, en el 2024 ha registrado un importante aumento de refinanciaciones acumuladas, desde Gs. 2.536 millones en Dic23 hasta Gs. 7.976 millones en Dic24, como parte de la gestión de los créditos y debido a los factores climáticos como la severa sequía que afectó a gran parte del Chaco.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Fortalecimiento del entorno tecnológico y cumplimiento de la auditoría prevista, sumado a la implementación en curso de un manual de administración de los riesgos inherentes al negocio

La gestión integral de riesgos de la entidad presenta oportunidades de mejora, principalmente en la formalización de procedimientos y la definición de una estructura organizacional que incluya una unidad de gestión de riesgos. No obstante, se encuentra en proceso de implementación un Manual de Riesgos para abordar el riesgo de liquidez, riesgo financiero y de mercado, riesgo operativo y riesgo legal.

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. 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 a la liquidez, la entidad cuenta con una política mínima de liquidez, levemente superior a lo establecido en la normativa, para el nivel disponibilidad mínima e inmediata, mientras colchón de liquidez respecto a la vista, un porcentaje relativamente superior a la normativa.

La cooperativa mantiene un adecuado ambiente de control interno a través de la implementación de medidas que garantizan la eficiencia operativa, el cumplimiento normativo y la seguridad de la información. En ese sentido, el 100% de las auditorías fueron completadas en el presente ejercicio, lo que ha permitido implementar acciones correctivas y recomendaciones clave. Estas mejoras incluyen la capacitación del personal, el refuerzo de las políticas y procedimientos internos, así como la optimización de los sistemas de control.

Asimismo, la infraestructura tecnológica se encuentra fortalecida con la renovación de la banca electrónica, incluyendo el Front End, y con la implementación de nuevos productos como el Pago con QR y la extracción QR, mejorando la experiencia del usuario con una interfaz más intuitiva. Un proyecto clave en curso es la renovación del Core Financiero y ERP, con la transición a ODOO planificada para 2025/2026.

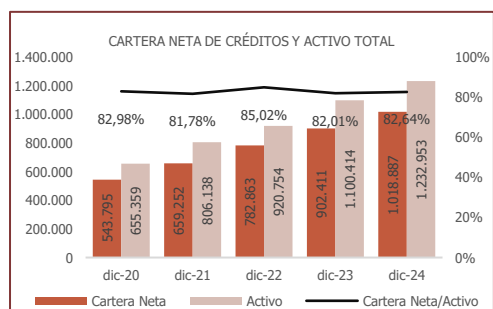
Adicionalmente, se han introducido nuevos productos para los socios, como el retiro de capital 65+ y nuevos planes de préstamos y ahorros. En paralelo, se ha reforzado la seguridad informática mediante la adquisición de un nuevo router con firewall principal y un nuevo servidor para la virtualización de los servidores principales.

Por su parte, el Comité de Cumplimiento, responsable de toda la actividad relacionada a la prevención de LA/FT, realizó reuniones bimestrales con el propósito de evaluar la efectividad de las políticas y procedimientos implementados para prevenir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo. El oficial de cumplimiento ha informado mensualmente al comité sobre las actividades realizadas y es el responsable de identificar y reportar cualquier caso sospechoso a la SEPRELAD.

GESTIÓN FINANCIERA

CALIDAD DE ACTIVOS

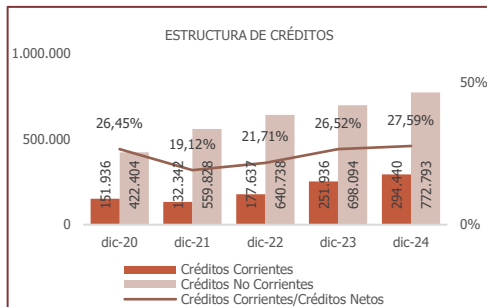
Estructura del activo conformada principalmente por créditos, y concentrada mayormente en el largo plazo, con el mantenimiento de favorables niveles de morosidad respecto al sector



El activo total de la cooperativa Loma Plata Ltda. creció 12,04% desde Gs. 1.100.414 millones en Dic23 hasta Gs. 1.232.953 millones en Dic24, manteniendo la tendencia creciente de los últimos años.

Dicho comportamiento se debió principalmente al incremento de los créditos totales en 12,34% hasta Gs. 1.067.233 millones, mayormente del largo plazo.

En tal sentido, los créditos no corrientes, que constituyeron el 62,68% del activo total, aumentaron 10,70% desde Gs. 698.094 millones hasta Gs. 772.793 millones, mientras que los créditos corrientes, con el 23,88% de participación, ascendieron 16,87% hasta Gs. 294.440 millones.



De esta forma, la participación de los créditos de los créditos netos totales se ha mantenido concentrado como no corrientes.

Los inventarios crecieron 40,05% desde Gs. 34.771 millones en Dic23 hasta Gs. 48.698 millones en Dic24, correspondiente a su línea de negocio de compra-venta, financiación e intermediación de vehículos nuevos y usados, maquinarias e implementos de diversas marcas, representando el 3,95% del activo total.

La entidad también mantuvo diversas inversiones, las cuales se incrementaron 13,80% hasta Gs. 31.253 millones, como en la institución bancaria BANCOOP, donde posee acciones al cierre del ejercicio por valor de Gs. 21.915 millones y en la sociedad Pioneros del Chaco S.A., con una inversión en acciones de Gs. 7.000 millones. En contraste, las disponibilidades se redujeron 21,96% desde Gs. 54.761 millones en Dic23 hasta Gs. 42.736 millones en Dic24.

La cartera neta de provisiones subió 12,91% desde Gs. 902.411 millones en Dic23 hasta Gs. 1.018.887 millones en Dic24, con lo que el indicador de productividad, medido por la relación entre la Cartera Neta/Activo aumentó levemente desde 82,01% hasta 82,64% en dicho periodo, dado el mayor aumento de la cartera neta respecto al activo.

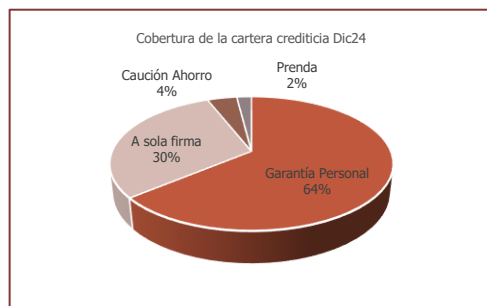
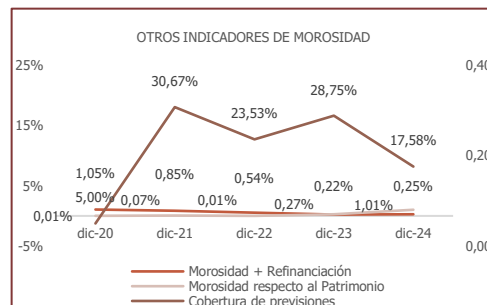
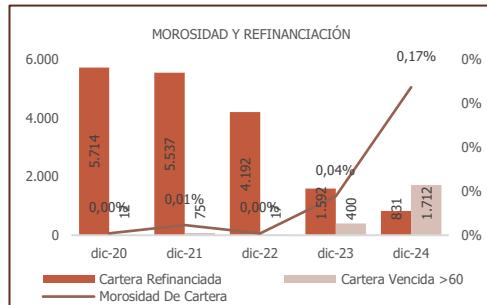
Con respecto a la calidad de la cartera, los créditos vencidos superiores a 60 días de atraso crecieron de forma importante en los últimos dos ejercicios, pasando de Gs. 17 millones en Dic22 a Gs. 400 millones en Dic23 y Gs. 1.712 millones en Dic24, con una morosidad que ha crecido desde 0,04% en Dic23 a 0,17% en Dic24, nivel más alto de los últimos cinco ejercicios.

Por su parte, el saldo de la cartera refinanciada mantuvo una tendencia decreciente, pasando de Gs. 4.192 millones en Dic22 a Gs. 1.592 millones en Dic23 y un nuevo descenso de 47,80% hasta Gs. 831 millones al cierre del 2024. No obstante, las refinanciaciones acumuladas crecieron 2,14 veces hasta Gs. 7.976 millones en Dic24.

En este punto es importante mencionar que por política interna el monto máximo de préstamos que se puede otorgar a un solo socio asciende al 15% del patrimonio neto efectivo.

Al respecto, el mayor deudor al corte actual llegó a Gs. 14.812 millones, lo que a su vez le permite registrar una adecuada atomización de cartera.

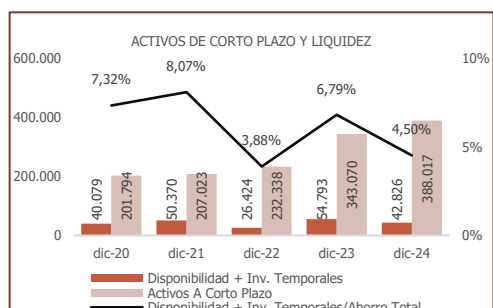
En cuanto a los demás indicadores de morosidad, la cobertura de provisiones descendió desde 28,75% en Dic23 hasta Gs. 17,58% en Dic24, mientras que la relación entre la cartera vencida y el patrimonio neto creció desde 0,27% hasta 1,01% en el mismo periodo. Asimismo, el indicador que relaciona la morosidad + refinanciación se ha ajustado desde 0,22% hasta 0,25% en el mismo periodo.



La cartera crediticia se encuentra respaldada principalmente con garantías personales, representando el 64% de la cartera, seguido de préstamos a sola firma + sobregiro, con una participación del 30%, mientras que la caución de ahorro y garantía prendaria han constituido el 4% y 2% respectivamente.

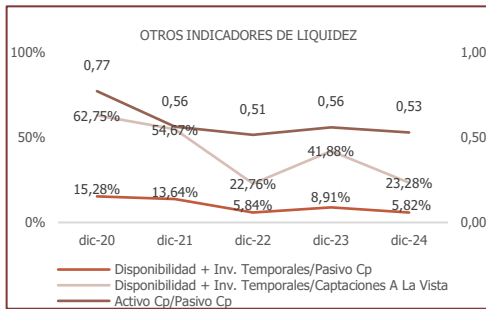
LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO

Bajo niveles relativos de liquidez asociado al nivel de operaciones y estructura de financiamiento, caracterizado por menores recursos líquidos y la concentración de ahorros y deudas bancarias en el corto plazo



Los activos de corto plazo constituyen el 31,47% de los recursos totales de la entidad y han crecido 13,10% de Gs. 343.070 millones en Dic23 hasta Gs. 388.017 millones en Dic24 explicado principalmente por el aumento de los créditos corrientes en 16,87% de Gs. 251.936 millones a Gs. 294.440 millones, así como de las existencias de mercaderías en 40,05% hasta Gs. 48.698 millones en Dic24.

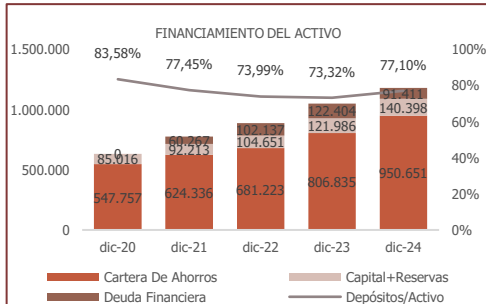
En contraste, los recursos disponibles en caja y bancos se redujeron 21,96% de Gs. 54.761 millones hasta Gs. 42.736 millones, mientras que las inversiones en CDA aumentaron 1,81 veces hasta Gs. 90 millones. En cuanto a las obligaciones de corto plazo, las mismas representan el 69,12% del pasivo total y se han incrementado 19,63% desde Gs. 614.741 millones en Dic23 hasta Gs. 735.430 millones en Dic24.



La cartera de ahorros total se ha incrementado 17,82% desde Gs. 806.835 millones en Dic23 hasta Gs. 950.651 millones en Dic24, de las cuales el 65,44% corresponden al corto plazo.

Por tanto, el indicador de liquidez, medido por la relación entre las disponibilidades más las inversiones temporales respecto al ahorro total, descendió desde 6,79% hasta 4,50%.

Las obligaciones en el corto plazo se conformaron también por deudas financieras con otras entidades, cuyo valor ha disminuido 25,32% desde Gs. 122.404 millones en Dic23 hasta Gs. 91.411 millones en Dic24 al igual que los compromisos no financieros que bajaron 7,71% desde Gs. 23.726 millones hasta Gs. 21.896 millones.



La disminución de las disponibilidades y el aumento de las obligaciones de corto plazo ha derivado en el descenso de la cobertura desde 8,91% en Dic23 hasta 5,82% en Dic24.

Así también, la liquidez para cubrir los depósitos a la vista bajó de 41,88% a 23,28%, mientras que la relación entre el activo y pasivo corriente se ajustó de 55,81% a 52,76% en el mismo periodo.

La entidad presenta una estructura de financiamiento donde los depósitos de ahorro representan el 77,10% del activo total. Mientras que la porción de capital + reservas, que aumentó 15,09% de Gs. 121.986 millones en Dic23 a Gs. 140.398 millones en Dic24, cuenta con una participación en el financiamiento del activo de 11,39% y las deudas financieras constituyen el 7,41% respectivamente.

En cuanto a los otros indicadores de financiamiento, la cartera de ahorros con relación a la cartera total se ha incrementado desde 89,40% en Dic23 hasta 93,28% en Dic24. Asimismo, la cartera de ahorros con respecto al pasivo total aumentó desde 84,67% hasta 89,35% en el mismo periodo.

En contrapartida, la participación de la deuda financiera en la estructura del pasivo registró un descenso desde 12,84% en Dic23 hasta 8,59% en Dic24, luego de la disminución de las deudas financieras con otras entidades en 25,32% hasta Gs. 91.411 millones.

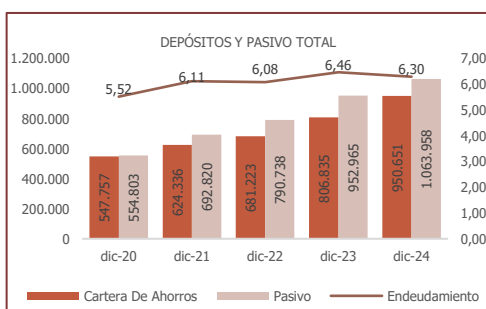
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

Razonables niveles de solvencia y elevado endeudamiento, a partir del continuo aumento de las captaciones de ahorro



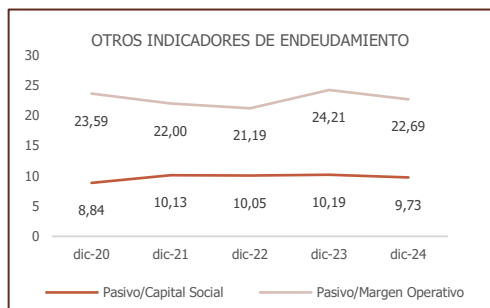
El patrimonio neto ha evidenciado un continuo crecimiento en los últimos años, pasando de Gs. 130.015 millones en Dic22 a Gs. 147.450 millones en Dic23 y un incremento de 14,61% hasta Gs. 168.996 millones en Dic24, justificado principalmente por el aumento del capital integrado en 16,97% desde Gs. 93.516 millones hasta Gs. 109.382 millones.

El principal componente del patrimonio es el capital integrado, el cual cuenta con una participación del 64,72%. Por su parte, los fondos y reservas han aumentado 8,94% desde Gs. 28.470 millones en Dic23 hasta Gs. 31.016 millones en Dic24 y una participación del 18,35% en la estructura. Asimismo, cabe destacar que la utilidad neta registró un incremento del 12,30% respecto a Dic23, alcanzando Gs. 28.598 millones en Dic24 y representando el 16,92%.



De esta forma, la solvencia patrimonial, medida por la relación entre el patrimonio neto y el activo ha presentado una ligera tendencia ascendente de 13,40% en Dic23 a 13,71% en Dic24, cercano al promedio de sus registros históricos, aunque por debajo del 20% de lo exigido por la normativa.

En términos de endeudamiento, el pasivo total se ha incrementado 11,65% desde Gs. 952.965 millones en Dic23 hasta Gs. 1.063.958 millones en Dic24, debido al aumento de ahorros, evidenciado en el incremento del ratio Ahorro Total/ Pasivo de 84,67% en Dic23 a 89,35% en Dic24. No obstante, el indicador de endeudamiento registró una ligera baja desde 6,46 veces hasta 6,30 veces en dicho periodo.

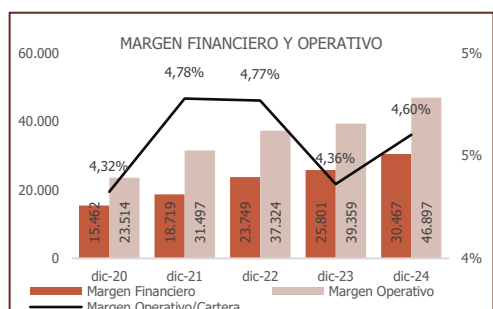


La cartera de ahorros creció 17,82% hasta Gs. 950.651 millones al cierre del último ejercicio, impulsado por el incremento de las captaciones a plazo en 32,59% desde Gs. 307.568 millones en Dic23 hasta Gs. 407.807 millones en Dic24. La cartera se encuentra concentrada en un 65,44% en el corto plazo, mientras que los depósitos a largo plazo representan el 34,56%.

Los demás indicadores de endeudamiento presentaron comportamientos decrecientes. La razón entre el pasivo y el capital social disminuyó desde 10,19 veces en Dic23 hasta 9,73 veces en Dic24, así como también con respecto al margen operativo ha bajado desde 24,21 veces en Dic23 a 22,69 veces en Dic24.

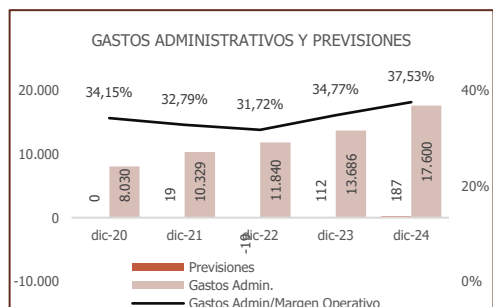
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA OPERATIVA

Mantenimiento de favorables niveles de rentabilidad y eficiencia operativa, derivados del continuo incremento de los ingresos financieros y comerciales, con efecto en sus mayores excedentes



Históricamente, los ingresos de la cooperativa se han obtenido a partir de la venta de mercaderías (vehículos y maquinarias) así como de las actividades de intermediación financiera. En ese sentido, los ingresos financieros muestran una dinámica creciente, registrando un nuevo incremento de 12,90% hasta Gs. 104.844 millones en Dic24.

Los costos financieros también se han incrementado, en menor proporción al aumento de los ingresos financieros, alcanzando un total de Gs. 74.377 millones, lo que representa un aumento del 10,90% en comparación con los Gs. 67.065 millones registrados en el periodo anterior, explicado principalmente por mayores intereses pagados por ahorro a plazo fijo.



De esta manera, el margen financiero se incrementó 18,08% desde Gs. 25.801 millones en Dic23 hasta Gs. 30.467 millones en Dic24, continuando con su tendencia creciente, así como también la relación entre el Margen Financiero/Cartera se ajustó desde 2,86% en Dic23 hasta 2,99% en Dic24.

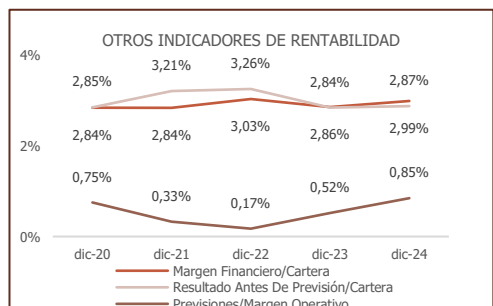
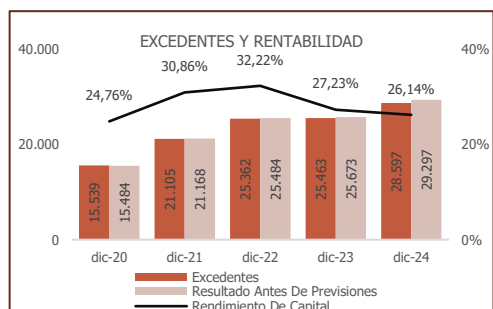
Los otros ingresos operativos, provenientes principalmente de la venta de vehículos y maquinarias de producción para socios y no socios, crecieron 7,56% desde Gs. 251.244 millones hasta Gs. 270.249 millones, lo cual fue acompañado del crecimiento de 6,79% de los egresos operativos hasta Gs. 253.819 millones en el mismo periodo.

El desempeño del área financiera y comercial ha favorecido al aumento del margen operativo en 19,15% desde Gs. 39.359 millones en Dic23 hasta Gs. 46.897 millones en Dic24, lo que a su vez ha derivado en el incremento de la razón Margen Operativo/Cartera desde 4,36% a 4,60%.

Los gastos administrativos han aumentado 31,22% desde Gs. 12.298 millones en Dic23 hasta Gs. 16.137 millones en Dic24 así como también los gastos de gobernanza operativa ascendieron 5,40% desde Gs. 1.388 millones hasta Gs. 1.463 millones, con lo que el índice de eficiencia medido por la relación Gastos Admin/Margen Operativo subió a 37,53%.

Debido a la calidad de la cartera, la misma no destina una gran cantidad de recursos a provisiones, aunque en los últimos dos ejercicios ha seguido una trayectoria ascendente. Las pérdidas por provisiones alcanzaron Gs. 187 millones en Dic24, luego de la constitución y desafectación de provisiones por Gs. 397 millones y Gs. 210 millones, respectivamente, con lo cual el indicador de Provisiones/Margen Operativo aumentó desde 0,52% hasta 0,85% en dicho periodo.

Los resultados antes de provisiones crecieron 14,12% desde Gs. 25.673 millones en Dic23 hasta Gs. 29.297 millones en Dic24, con lo que el rendimiento antes de provisiones respecto a la cartera subió desde 2,84% en Dic23 hasta 2,87% en Dic24.



Finalmente, los excedentes de la cooperativa subieron 12,31% desde Gs. 25.463 millones en Dic23 hasta Gs. 28.597 millones en Dic24, aunque registrando un descenso en la rentabilidad con respecto al patrimonio (ROE) desde 27,23% en Dic23 hasta 26,14% en Dic24 mientras que la rentabilidad con respecto al activo se mantuvo estable en 2,32%.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJE					
INDICADORES	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24
CARTERA DE CRÉDITOS Y CALIDAD CREDITICIA					
Cartera total	543.795	659.275	782.867	902.526	1.019.188
Previsión	-1	-23	-4	-115	-301
Cartera neta de provisiones	543.795	659.252	782.863	902.411	1.018.887
Cartera vencida >60	12	75	17	400	1.712
Cartera refinanciada	5.714	5.537	4.192	1.592	831
Morosidad de cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,04%	0,17%
Refinanciación	1,05%	0,84%	0,54%	0,18%	0,08%
Morosidad + Refinanciación	1,05%	0,85%	0,54%	0,22%	0,25%
Morosidad respecto al patrimonio	0,01%	0,07%	0,01%	0,27%	1,01%
Cobertura de provisiones	5,00%	30,67%	23,53%	28,75%	17,58%
Cartera Neta/Activo	82,98%	81,78%	85,02%	82,01%	82,64%
LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO					
Disponibilidad + Inv. Temporales/Ahorro Total	7,32%	8,07%	3,88%	6,79%	4,50%
Disponibilidad + Inv. Temporales/Pasivo CP	15,28%	13,64%	5,84%	8,91%	5,82%
Disponibilidad + Inv. Temporales/Captaciones a la vista	62,75%	54,67%	22,76%	41,88%	23,28%
Pasivo/Activo	84,66%	85,94%	85,88%	86,60%	86,29%
Activo CP/Pasivo CP	76,93%	56,04%	51,34%	55,81%	52,76%
Ahorro total/Cartera total	100,73%	94,70%	87,02%	89,40%	93,28%
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO					
PN/Activo (Solvencia)	15,34%	14,06%	14,12%	13,40%	13,71%
Reservas/PN	22,15%	21,02%	19,95%	19,31%	18,35%
Capital Social/PN	62,40%	60,35%	60,55%	63,42%	64,72%
Pasivo/Margen Operativo	25,60	23,04	22,32	25,60	23,81
Pasivo/Capital Social	8,84	10,13	10,05	10,19	9,73
Pasivo/PN (Endeudamiento)	5,52	6,11	6,08	6,46	6,30
ESTRUCTURA DEL PASIVO					
Pasivo CP/Pasivo	47,28%	53,32%	57,23%	64,51%	69,12%
Ahorro total/Pasivo	98,73%	90,12%	86,15%	84,67%	89,35%
Ahorro CP/Ahorro Total	43,19%	45,17%	47,40%	54,34%	62,25%
Ahorro a la vista/Ahorro total	11,66%	14,76%	17,04%	16,22%	19,35%
Deuda Financiera/Pasivo	0,00%	8,70%	12,92%	12,84%	8,59%
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA					
Excedente/Capital Social	24,76%	30,86%	32,22%	27,23%	26,14%
Excedente/Activo	2,37%	2,62%	2,75%	2,31%	2,32%
Margen Financiero/Cartera	2,84%	2,84%	3,03%	2,86%	2,99%
Margen Operativo/Cartera	4,32%	4,78%	4,77%	4,36%	4,60%
Resultado antes de previsión/Cartera	2,85%	3,21%	3,26%	2,84%	2,87%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	2,85%	3,21%	3,26%	2,83%	2,86%
Previsiones/Margen Operativo	0,75%	0,33%	0,17%	0,52%	0,85%
Gastos Admin/Margen Operativo	34,15%	32,79%	31,72%	34,77%	37,53%
Costos Financieros/Ingresos Financieros	72,13%	68,36%	66,76%	72,22%	70,94%

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES						
BALANCE GENERAL	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var
ACTIVO	655.359	806.138	920.754	1.100.414	1.232.953	12,04%
ACTIVOS A CORTO PLAZO	201.794	207.023	232.338	343.070	388.017	13,10%
Disponibilidad	40.079	50.370	26.394	54.761	42.736	-21,96%
Existencias	9.779	24.222	25.131	34.771	48.698	40,05%
Inversiones temporales CP	0	0	30	32	90	181,25%
Créditos corrientes	151.936	132.342	177.637	251.936	294.440	16,87%
Otros activos a corto plazo		89	3.146	1.570	2.053	30,76%
ACTIVOS A LARGO PLAZO	453.565	599.115	688.416	757.344	844.936	11,57%
Créditos no corrientes	422.404	559.828	640.738	698.094	772.793	10,70%
Inversiones y participaciones LP	9.744	14.696	17.883	27.430	31.163	13,61%
Propiedad, planta y equipo	21.416	24.591	29.795	31.820	40.980	28,79%
PASIVO	554.803	692.820	790.738	952.965	1.063.958	11,65%
PASIVOS A CORTO PLAZO	262.322	369.401	452.549	614.741	735.430	19,63%
Cartera de Ahorro CP	255.275	300.917	343.034	468.611	622.123	32,76%
·Ahorro a la vista captado	63.868	92.134	116.096	130.848	183.962	40,59%
·Ahorro a plazo captado	172.696	189.864	206.791	307.568	407.807	32,59%
Deudas financieras con otras entidades CP	0	60.267	102.137	122.404	91.411	-25,32%
Compromisos no financieros CP	7.047	8.217	7.378	23.726	21.896	-7,71%
PASIVOS A LARGO PLAZO	292.482	323.419	338.189	338.224	328.528	-2,87%
Cartera de Ahorro LP	292.482	323.419	338.189	338.224	328.528	-2,87%
·Ahorro a plazo captado LP	292.482	323.419	338.189	338.224	328.528	-2,87%
PATRIMONIO	100.555	113.318	130.013	147.449	168.995	14,61%
Capital Social	62.747	68.390	78.718	93.516	109.382	16,97%
Reservas	22.269	23.823	25.933	28.470	31.016	8,94%
Excedentes	15.539	21.105	25.362	25.463	28.597	12,31%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	Var
Ingresos Financieros	55.480	59.157	71.439	92.866	104.844	12,90%
Costos Financieros	-40.018	-40.438	-47.690	-67.065	-74.377	10,90%
MARGEN FINANCIERO	15.462	18.719	23.749	25.801	30.467	18,08%
Ingresos Operativos	143.231	228.833	263.849	251.244	270.249	7,56%
Gastos Operativos	-135.179	-216.055	-250.274	-237.686	-253.819	6,79%
MARGEN OPERATIVO	23.514	31.497	37.324	39.359	46.897	19,15%
Gastos administrativos y de gobernabilidad	-8.030	-10.329	-11.840	-13.686	-17.600	28,60%
RESULTADO ANTES DE PREVISIONES	15.484	21.168	25.484	25.673	29.297	14,12%
Previsiones	0	-19	19	-112	-187	66,96%
MARGEN OPERATIVO NETO	15.484	21.149	25.503	25.561	29.110	13,88%
Resultados no operativos	55	-44	-141	-98	-513	423,47%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	15.539	21.105	25.362	25.463	28.597	12,31%

La emisión de la calificación de la solvencia de **Cooperativa Multiactiva Loma Plata Ltda.**, se realiza 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: 25 de Abril de 2025

Fecha de publicación: 29 de Abril de 2025

Corte de calificación: 31 de Diciembre de 2024.

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.	pyA-	FUERTE (+)
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 Superintendencia 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 Consultora Alemana Paraguaya al 31 de diciembre de 2024.

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. Rossana Viera Analista de Riesgos rviera@syr.com.py
--	---