

CITIBANK N.A. SUCURSAL PARAGUAY

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN GUARANIES)

| ACTIVO | 2017 | 2016 | PASIVO | 2017 | 2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| DISPONIBLE | | | OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO | | |
| Caja | 63.611.423.561 | 37.868.691.366 | Otras instituciones financieras | 87174.651.626 | 249.863.860.561 |
| Banco Central del Paraguay | 330.465.519.013 | 377.777.862.424 | Operaciones a liquidar | 378.602.846.379 | 340.996.691.499 |
| Casa Matriz en el exterior y dependencias | 2.482.818.475 | 10.493.940.326 | Préstamos de Entidades Financieras | 28.937.206.429 | 57.669.300.000 |
| Otras instituciones financieras | 4.592.703.453 | 2.762.227.721 | Corresponsales aceptantes de créditos documentario | 20.105.706.070 | 14.262.887.537 |
| Cheques para compensar | - | 3.651.817.461 | Acreeedores por cargos financieros devengados | 401.061.080 | 439.621.700 |
| Productos financieros devengados | 218.943.271 | 316.750.285 | | <u>515.221.471.584</u> | <u>663.232.361.297</u> |
| | <u>401.371.408.223</u> | <u>432.871.343.583</u> | OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO | | |
| VALORES PUBLICOS | 230.633.935.069 | 226.214.853.519 | Depósitos - Sector privado | 726.559.151.649 | 634.016.501.706 |
| CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO | | | Depósitos - Sector público | 146.532.642.027 | 249.791.479.103 |
| Otras instituciones financieras | 501.960.044.418 | 517.805.970.271 | Otras operaciones | - | - |
| Operaciones a liquidar | 373.018.728.199 | 411.712.120.211 | Operaciones a liquidar | 264.278.391.853 | 356.813.806.389 |
| Productos financieros devengados | 11.761.971.027 | 10.883.355.831 | Acreeedores por cargos financieros devengados | 411.545.424 | 618.152.884 |
| Creditos utilizados en Cta. Cte. | 105.785 | 15.609.821 | | <u>1.137.781.730.953</u> | <u>1.241.239.940.081</u> |
| (Previsiones) | - | (78.049) | OBLIGACIONES DIVERSAS | | |
| | <u>886.686.849.429</u> | <u>940.416.978.084</u> | Acreeedores fiscales | 1.110.014.678 | 5.289.126.455 |
| CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO | | | Otras obligaciones diversas | 89.032.885.825 | 40.630.585.086 |
| Préstamos | 204.251.931.781 | 275.414.951.231 | Ingresos percibidos no devengados | 967.355.217 | - |
| Operaciones a liquidar | 270.624.885.842 | 366.485.865.227 | | <u>91.110.255.720</u> | <u>45.928.711.541</u> |
| Deudores por productos financieros devengados | 1.254.154.054 | 5.787.897.823 | PROVISIONES | 23.566.487.222 | 37.150.431.990 |
| (Previsiones) | (4.448.301.081) | (4.959.897.140) | | | |
| | <u>471.642.670.596</u> | <u>642.728.817.141</u> | Total del pasivo | <u>1.767.679.954.479</u> | <u>1.987.551.444.909</u> |
| CREDITOS DIVERSOS | 24.616.868.323 | 8.986.835.074 | PATRIMONIO | | |
| CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA | | | CAPITAL INTEGRADO | 80.724.185.588 | 80.724.185.588 |
| Productos financieros devengados | 87.604 | - | AJUSTES AL PATRIMONIO | 56.922.356.598 | 56.148.106.908 |
| | <u>87.604</u> | <u>-</u> | RESERVAS | 68.104.161.232 | 59.728.566.955 |
| INVERSIONES | | | RESULTADOS ACUMULADOS | 33.502.377.110 | 43.564.001.392 |
| Títulos privados | 82.745.000 | 82.745.000 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | | |
| Otras inversiones | 66.294.374 | 66.294.374 | Indexación de capital | 27.555.292.789 | 41.877.971.388 |
| | <u>149.039.374</u> | <u>149.039.374</u> | Neto a distribuir | - | - |
| BIENES DE USO | | | Total del patrimonio | <u>266.808.373.317</u> | <u>282.042.832.230</u> |
| Propios | 19.244.445.786 | 18.054.774.527 | Total del pasivo y del patrimonio | <u>2.034.488.318.796</u> | <u>2.269.594.277.139</u> |
| | <u>19.244.445.786</u> | <u>18.054.774.527</u> | | | |
| CARGOS DIFERIDOS | 142.969.392 | 171.635.838 | | | |
| Total del activo | <u>2.034.488.318.796</u> | <u>2.269.594.277.139</u> | | | |

C U E N T A S D E O R D E N Y C O N T I N G E N C I A S

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Garantías otorgadas | 167.715.657.380 | 79.862.150.980 |
| Créditos documentarios | 14.930.667.921 | 2.174.414.382 |
| Líneas de crédito | 182.656.325.301 | 82.036.565.363 |
| Total de cuentas de contingencias | <u>2.353.912.874.087</u> | <u>2.572.193.195.252</u> |
| Total de cuentas de orden | | |
| Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros. | | |

E S T A D O D E R E S U L T A D O S P O R E L A Ñ O F I N A L I Z A D O E L 3 1 D E D I C I E M B R E D E 2 0 1 7

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| GANANCIAS FINANCIERAS | | |
| Por Créditos vigentes - Sector financiero | 29.570.718.805 | 33.691.310.166 |
| Por Créditos vigentes - Sector no financiero | 34.373.146.608 | 53.881.447.800 |
| Por Rentas y diferencias de cotización de valores públicos | 17.489.108 | 12.111.001.801 |
| | <u>81.432.974.189</u> | <u>99.683.759.766</u> |
| PERDIDAS FINANCIERAS | | |
| Por Obligaciones - Sector financiero | (14.718.658.269) | (16.019.419.594) |
| Por Obligaciones - Sector no financiero | (16.848.662.597) | (10.783.674.258) |
| Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto) | (7.399.549.013) | (1.151.426.233) |
| | <u>(38.966.869.879)</u> | <u>(27.954.520.085)</u> |
| RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES | 42.466.104.310 | 60.402.045.076 |
| PREVISIONES | | |
| Constitución de provisiones | (9.180.603.359) | (9.540.687.662) |
| Desafectación de provisiones | 9.196.132.430 | 6.504.509.885 |
| | <u>15.529.071</u> | <u>(3.036.177.777)</u> |
| RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES | 42.481.633.381 | 60.402.045.076 |
| RESULTADO POR SERVICIOS | | |
| Ganancias por servicios | 14.263.532.540 | 59.937.415.854 |
| Pérdidas por servicios | (10.323.585.874) | (43.826.278.800) |
| | <u>3.939.946.666</u> | <u>16.111.137.053</u> |
| RESULTADO BRUTO | 46.421.580.047 | 76.513.182.130 |
| OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS | | |
| Ganancias por créditos diversos | 16.122.620.263 | 18.431.474.954 |
| Rentas de bienes | 1.510.251.712 | 1.467.899.364 |
| Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) | 1.394.225.347 | 1.100.935.242 |
| Otras | 19.550.283.330 | 19.646.436.875 |
| | <u>38.577.380.652</u> | <u>40.646.746.436</u> |
| OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS | | |
| Retribución al personal y cargas sociales | (15.317.602.860) | (32.525.030.500) |
| Depreciaciones de bienes de uso | (1.497.511.587) | (1.368.520.281) |
| Otras | (38.683.426.846) | (48.115.469.559) |
| | <u>(55.498.541.293)</u> | <u>(82.009.020.340)</u> |
| RESULTADO OPERATIVO NETO | 29.500.419.406 | 35.150.908.225 |
| RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | | |
| Ganancias extraordinarias | 136.488.950 | 9.849.342.121 |
| Pérdidas extraordinarias | (24.949.484) | (5.672.892) |
| | <u>111.539.466</u> | <u>9.843.669.229</u> |
| AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| Ganancias | 5.007.314.383 | 8.018.928.604 |
| Pérdidas | (448.590.000) | (1.833.720.169) |
| | <u>4.558.724.383</u> | <u>6.185.208.435</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 34.170.683.255 | 51.179.785.889 |
| IMPUESTO A LA RENTA | (6.615.390.466) | (9.301.814.501) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>27.555.292.789</u> | <u>41.877.971.388</u> |
| Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros. | | |



Dictamen de los Auditores independientes

28 de febrero de 2018

Señor
José Ignacio De Oteyza
Director y Gerente General
Citibank N.A. Sucursal Paraguay
Presente

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Citibank N.A. Sucursal Paraguay, en adelante "la entidad", que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticos contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SB.SG Nº 313/2001 y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de Citibank N.A. Sucursal Paraguay al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Otros asuntos

Los estados financieros de Citibank N.A. Sucursal Paraguay por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen al respecto de fecha 24 de febrero del 2017, expresaron una opinión sin salvedades.

Asunción, 28 de febrero de 2018

BCA - Benítez Cotas & Asociados
Registro de Auditores Externos "SJB" Nº 18

Javier Benítez Duarte
Socio

Lorena Mercado
LORENA MARÍA MERCADO BRITZ
Contador general
Licenciada en ciencias contables
Matrícula de contador nº CO-682
Patente profesional nº 010-0038523

José Ignacio De Oteyza
Managing Director y Gerente General

citibank[®]

| ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO | Capital integrado (1) Gs. | Reserva de revalúo Gs. | Reserva legal (2) Gs. | Resultados acumulados (3) Gs. | Utilidad del ejercicio (2) Gs. | Total Gs. |
|--|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 40.000.000.000 | 54.885.807.816 | 52.133.566.607 | 37.428.185.588 | 370.36.684.577 | 221.484.244.588 |
| Más (Menos): | | | | | | |
| Transferencia de utilidades | - | - | - | 370.36.684.577 | (370.36.684.577) | - |
| Indexación de capital | 3.296.000.000 | - | (3.296.000.000) | - | - | - |
| Distribución de utilidades | - | - | - | (20.480.000.000) | - | (20.480.000.000) |
| Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio | - | 495.570.836 | - | - | - | 495.570.836 |
| Aumento de Capital | 37.428.185.588 | - | - | (37.428.185.588) | - | - |
| Utilidad neta del impuesto a la renta | - | - | - | - | 54.455.001.740 | 54.455.001.740 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 80.724.185.588 | 55.381.378.652 | 48.837.566.607 | 16.556.684.577 | 54.455.001.740 | 255.954.877.63 |
| Más (Menos): | | | | | | |
| Transferencia de utilidades | - | - | - | 54.455.001.740 | (54.455.001.740) | - |
| Distribución de utilidades | - | - | - | (16.556.684.577) | - | (16.556.684.577) |
| Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio | - | 766.728.256 | - | - | - | 766.728.256 |
| Aumento de Reserva Legal | - | - | 10.891.000.348 | (10.891.000.348) | - | - |
| Utilidad neta del impuesto a la renta | - | - | - | - | 41.877.971.388 | 41.877.971.388 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 80.724.185.588 | 56.148.106.908 | 59.728.566.955 | 43.564.001.392 | 41.877.971.388 | 282.042.832.230 |
| Más (Menos): | | | | | | |
| Transferencia de utilidades | - | - | - | 41.877.971.388 | (41.877.971.388) | - |
| Indexación de capital | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de utilidades | - | - | - | (43.564.001.392) | - | (43.564.001.392) |
| Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio | - | 774.249.691 | - | - | - | 774.249.691 |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | - |
| Aumento de Reserva Legal | - | - | 8.375.594.277 | (8.375.594.277) | - | - |
| Utilidad neta del impuesto a la renta | - | - | - | - | 27.555.292.789 | 27.555.292.789 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 80.724.185.588 | 56.922.356.599 | 68.104.161.232 | 33.502.377.111 | 27.555.292.789 | 266.808.373.317 |

(1) Ver Nota D.4.2
(2) Ver Nota D.4.3
(3) Ver Nota D.4.4
Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 31/12/2017 Gs. | 31/12/2016 Gs. |
|---|-------------------------|------------------------|
| I FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Intereses cobrados | 81.432.974.189 | 99.683.759.766 |
| Intereses pagados | (31.567.320.867) | (33.586.374.190) |
| Ingresos netos por servicios | 3.939.946.666 | 16.111.137.053 |
| Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje | 15.885.659.060 | 18.384.660.572 |
| Otros pagos operativos, netos | (54.474.569.190) | (82.479.893.120) |
| Otros ingresos operativos | 26.441.299.579 | 39.029.421.346 |
| Disminución (Incremento) neto cartera de valores públicos y privados | 304.723.097 | (133.532.243.871) |
| Incremento neto préstamos a clientes | 186.324.740.800 | 262.898.439.675 |
| Disminución (Incremento) neto de créditos diversos | 15.262.384.129 | (8.126.363.429) |
| Disminución neta de depósitos de clientes SF Y SNF | (221.284.340.015) | (127.357.086.837) |
| Pago de impuestos | (4.515.983.087) | (9.507.579.252) |
| Flujo Neto de caja de actividades operativas | 17.749.514.361 | 41.517.877.716 |
| II FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Inversión en acciones de otras sociedades | - | 5.775.000.000 |
| Adquisición de bienes de uso en el año | (1.912.933.156) | (2.785.290.744) |
| Disminución (incremento) neto de intangibles | 28.666.445 | (5.797.930) |
| Flujo neto de caja de actividades de inversión | (1.884.266.711) | 2.983.911.326 |
| III FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS | | |
| Dividendos pagados | (43.564.001.392) | (16.556.684.577) |
| Flujo neto de caja de actividades financieras | (43.564.001.392) | (16.556.684.577) |
| Incremento neto de caja | (27.698.753.742) | 27.945.104.465 |
| Pérdida por valuación en moneda extranjera | (3.801.181.618) | (2.382.147.035) |
| Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio | 432.871.343.583 | 407.308.386.153 |
| Caja y sus equivalentes al final del ejercicio | 401.371.408.223 | 432.871.343.583 |

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

LORENA MARÍA MERCADO BRITZ
Contador general
Licenciada en ciencias contables
Matrícula de contador nº CO-682
Patente profesional nº 010-0038523

Jose Ignacio De Oteyza
Managing Director y Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

A Consideraciones por la Asamblea de Accionistas

NNo aplicable considerando la naturaleza jurídica de la entidad. Ver nota B.b.1.

B Información básica sobre la entidad financiera

b.1 Naturaleza jurídica

El Citibank, N.A. Sucursal Paraguay tiene la naturaleza jurídica de Sucursal de Entidad Domiciliada en el Extranjero y desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del Banco Central del Paraguay.

La Sucursal opera en Paraguay desde el año 1958 y actualmente cuenta con una dependencia sede de sus oficinas.

b.2 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de los bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados según se explica en la nota C.c.8., y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1) y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2017. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2017 fue de 4,5% y al 31 de diciembre de 2016 fue de 3,92%.

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

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, y la depreciación de los bienes de uso.

De acuerdo con normas banco centralistas los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la entidad es un negocio en marcha. La Gerencia estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

b.3 Sucursales en el exterior

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

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades no controladas es como sigue:

| Nombre de la sociedad y país de su domicilio | Tipo de participación | Moneda de la inversión | Participación accionaria Valor Nominal Gs. | % de Participación | Participación accionaria Valor Contable Gs. |
|---|------------------------|------------------------|--|--------------------|---|
| Año 2017 | | | | | |
| Consorcio de copropietarios del edificio corporativo Citicenter | Accionista minoritario | Guaraníes | 82.745.000 | 43% | 82.745.000 |
| Total | | | 82.745.000 | | 82.745.000 |
| Año 2016 | | | | | |
| Consorcio de copropietarios del edificio corporativo Citicenter | Accionista minoritario | Guaraníes | 82.745.000 | 43% | 82.745.000 |
| Total | | | 82.745.000 | | 82.745.000 |

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

b.5 Composición del capital y características de las acciones

No aplicable, considerando la naturaleza jurídica de la entidad. Ver nota B.b.1.

b.6 Nómina de la dirección y el personal superior

| Directorio (Personal Superior Casa Matriz) | | Personal Superior (Personal Superior de la Sucursal) | |
|--|---|--|----------------------------|
| Michael L. Corbat | Chief Executive Officer | Jose Ignacio De Oteyza | Director y Gerente General |
| James A. Forese | President, Citigroup CEO, Institutional Clients Group | Gabriel Alfonsi | Senior Vice Presidente |
| Don Callahan | Head of Operations & Technology | Francisco Cabello | Vice Presidente |
| Jane Fraser | Chief Executive Officer Latin America | Alfredo Pájes | Vice Presidente |
| John C. Gerspach | Chief Financial Officer | Rocío Vallejos | Vice Presidente |
| Mark Carawan | Chief Compliance Officer | Alejandro Chiola | Vice Presidente |
| Barbara Desoer | Chief Executive Officer of Citibank N.A. | Sonia Gonzalez | Vice Presidente Residente |
| Bradford Hu | Chief Risk Officer | Jorge Rojas | Auditor Interno |
| Michael Murray | Head of Human Resources | | |
| Edward Skyler | Executive Vice President Global Public Affairs | | |
| Rohan Weerasinghe | General Counsel and Corporate Secretary | | |

C. Información referente a los activos y pasivos

c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

| 31 de diciembre de | | | | | |
|---------------------|----------|----------|---------------------|---------|----------|
| Monedas | 2017 | 2016 | Monedas | 2017 | 2016 |
| Dólares | 5.590,5 | 5.766,93 | Coronas Danesas | - | 811,79 |
| Libras Esterlinas | 7.518,64 | 7.055,84 | Coronas Suecas | - | 631,99 |
| Marcos Alemanes | - | - | Liras Italianas | - | - |
| Franco Suizos | 5.712,17 | 5.626,82 | Pesetas | - | - |
| Franco Franceses | - | - | Dólares Canadienses | - | 4.259,18 |
| Florines Holandeses | - | - | Pesos Uruguayos | - | 197,23 |
| Franco Belgas | - | - | Pesos Chilenos | - | 8,67 |
| Yenes | - | 49,41 | Chelines Austríacos | - | - |
| Pesos Argentinos | 299,36 | 366,54 | Euro | 6.680,0 | 6.033,94 |
| Reales | 1.692,08 | 1.768,78 | Yuan | 855,7 | - |

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota F.11.

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

| CONCEPTO | 2017 | | 2016 | |
|---|--------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | Importe Arbitrado a US\$ | Importe equivalente en Gs. | Importe Arbitrado a US\$ | Importe equivalente en Gs. |
| Activos totales en moneda extranjera | 196.266.432 | 1.097.221.602.326 | 208.873.448 | 1.204.558.554.225 |
| Pasivos totales en moneda extranjera | (151.623.314) | (847.645.586.232) | (168.749.597) | (973.167.107.603) |
| Posición comprada en moneda extranjera | 44.643.118 | 249.576.016.094 | 40.123.852 | 231.391.446.622 |
| Posición | | | | |
| | Comprada | | Vendida | |
| Posición al 31 de diciembre de 2017 | | | Posición arbitrada a USD | |
| Moneda que supera el 10% del tope de posición | 249.570.726.437 | - | - | 44.485.175 |
| Otras | 5.289.657 | - | - | 943 |
| Total | 249.576.016.094 | - | - | 44.486.117 |
| Posición al 31 de diciembre de 2016 | | | | |
| Moneda que supera el 10% del tope de posición | 231.385.613.843 | - | - | 40.122.840 |
| Otras | 5.831.971 | - | - | 1.011 |
| Total | 231.391.445.814 | - | - | 40.123.852 |

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

Al cierre del periodo del 2017 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 3,06% y en el 2016 fue de 0,67%.

c.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

c.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

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

| Valores públicos y privados | Moneda de emisión | 31 de diciembre de | | | |
|--|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 2017 | | 2016 | |
| | | Valor nominal Gs. | Valor contable Gs. | Valor nominal Gs. | Valor Contable Gs. |
| Bonos del Tesoro Nacional | Guaraníes | - | 20.593.000.434 | 20.474.708.121 | 20.726.727.784 |
| Bonos del Tesoro Nacional | Dólares | - | 80.306.556.479 | - | - |
| Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP | Guaraníes | 200.000.000.000 | 129.734.378.156 | 204.225.245.750 | 205.488.125.735 |
| TOTAL | | 200.000.000.000 | 230.633.935.069 | 224.699.953.871 | 226.214.853.519 |

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2017 fluctúan entre 4,63 % y 7,21%, (al 31 de diciembre del 2016 fluctuaban entre 5,56% y 7,21%).

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2017 no existían activos ni pasivos con cláusulas de reajustes.

c.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, y sus modificaciones posteriores, para lo cual:

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

b) Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo.

c) Se han constituido las previsiones establecidas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera.

d) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "1" y "2" se han imputado a ganancias en su totalidad.



e) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota F.11.

f) Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentran vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ingresos en el momento de su realización. Ver nota F.11.

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

Al 31 de diciembre de 2017 la entidad no registra intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6".

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y operaciones de reperto y/o compra-venta futura de moneda extranjera a liquidar con entidades financieras locales y del exterior, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2017, fluctúan entre 5% y 6,76% en moneda local y 1,43% y 2,80% en moneda extranjera, (al 31 de diciembre de 2016 fluctuaban entre 5,20% y 8,50% en moneda local y 2% y 4% en moneda extranjera).

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

| Concepto | Diciembre | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 2017 Gs. | 2016 Gs. |
| Préstamos a plazo fijo no reajustables | 162.088.011.784 | 215.570.084.310 |
| Préstamos amortizables no reajustables | 21.574.625.843 | 35.085.007.590 |
| Créditos utilizados en cuenta corriente | 483.588.085 | 8.398.839.247 |
| Deudores por créditos documentarios diferidos | 20.105.706.070 | 14.262.887.537 |
| Cheques diferidos descontados | - | 2.098.132.546 |
| Operaciones a liquidar | 270.624.885.841 | 366.485.865.227 |
| Deudores por productos financieros devengados | 1.254.154.054 | 5.787.897.823 |
| Previsiones | (4.488.301.081) | (4.959.897.140) |
| Total | 471.642.670.596 | 642.728.871.141 |

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

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

| Categoría de Riesgo | Saldo contable antes de Provisiones Gs. (*) | Garantías computables para provisiones Gs. | Previsiones | | Saldo contable después de Provisiones Gs. |
|---|--|---|--------------|------------------------|--|
| | | | Mínimo (**)% | Constituidas Gs. | |
| Año 2017 | | | | | |
| Categoría 1 | 195.776.345.902 | - | 0 | (3.448.150.864) | 192.328.195.038 |
| Categoría 1 a | 9.540.909.230 | - | 0,5 | (47.704.546) | 9.493.204.684 |
| Categoría 1 b | 188.830.703 | - | 1,5 | (2.832.490) | 185.998.213 |
| Categoría 2 | - | - | 5 | - | - |
| Categoría 3 | - | - | 25 | - | - |
| Categoría 4 | - | - | 50 | - | - |
| Categoría 5 | - | - | 75 | - | - |
| Categoría 6 | - | - | 100 | - | - |
| Previsiones genéricas y/o adicionales (***) | - | - | - | (989.613.181) | (989.613.181) |
| Total | 205.506.085.835 | - | - | (4.488.301.081) | 201.017.784.754 |
| Año 2016 | | | | | |
| Categoría 1 | 257.790.449.783 | 123.476.702.148 | 0 | - | 257.790.449.783 |
| Categoría 1 a | 16.197.637.286 | 1.178.450.808 | 0,5 | (58.537.399) | 16.139.099.887 |
| Categoría 1 b | 317.356 | - | 1,5 | (4.760) | 312.596 |
| Categoría 2 | - | - | 5 | - | - |
| Categoría 3 | - | - | 25 | - | - |
| Categoría 4 | 7.214.444.629 | - | 50 | (3.607.222.314) | 3.607.222.315 |
| Categoría 5 | - | - | 75 | - | - |
| Categoría 6 | - | - | 100 | - | - |
| Previsiones genéricas y/o adicionales (***) | - | - | - | (1.294.132.667) | (1.294.132.666) |
| Total | 281.202.849.054 | 124.655.152.956 | - | (4.959.897.140) | 276.242.951.914 |

(*) Incluye saldos de préstamos y productos financieros devengados, excluidos los saldos de operaciones a liquidar.

(**) Los porcentajes de provisión se aplican sobre el saldo sujeto a provisión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N°1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(***) Se aplican sobre saldo de la cartera de préstamos neta de provisiones siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la entidad fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales promedio de interés activas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

| 31 de diciembre de 2017 | Mínima M/N | Máxima M/N | Mínima M/E | Máxima M/E |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Comercial - menor o igual a 1 año | 5,45 | 12,00% | 6,00% | 8,00% |
| Comercial - mayor a 1 año | 9,75 | 10% | 4,60% | 4,60% |
| Consumo - menor o igual a 1 año | 0% | 0% | 7,80% | 9,20% |
| Consumo - mayor a 1 año | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 31 de diciembre de 2016 | Mínima M/N | Máxima M/N | Mínima M/E | Máxima M/E |
| Comercial - menor o igual a 1 año | 6,75% | 12,00% | 2,00% | 8,00% |
| Comercial - mayor a 1 año | 6,85% | 9,70% | 6,35% | 6,35% |
| Consumo - menor o igual a 1 año | 0% | 0% | 7,80% | 9,20% |
| Consumo - mayor a 1 año | 6,85% | 6,85% | 0% | 0% |

c.5.3 Créditos vencidos al sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la entidad no registra créditos vencidos al sector no financiero.

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

La provisión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina con base en el estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en las políticas internas de la Entidad y en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

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

| Concepto | PREVISIONES - EJERCICIO VIGENTE | | | | | |
|--|-----------------------------------|--|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | Saldo al inicio de ejercicio A | Constitución de provisiones en el ejercicio B | Aplicación C | Desafectación (**) D | Variación por Valuación en M/E E | Saldo fecha de Corte F = A+B-C-D-E |
| Año 2017 | | | | | | |
| Créditos vigentes sector financiero | 78.049 | 1.764.034.007 | - | 11.743.974.588 | (20.137.468) | - |
| Créditos Vigentes sector no financiero | 4.959.897.140 | 7.131.455.382 | - | 7.452.157.842 | (150.893.599) | 4.488.301.081 |
| Creditos diversos | 200.000.000 | - | - | - | - | 200.000.000 |
| Previsiones sobre contingente | - | 285.113.970 | - | - | - | 285.113.970 |
| Total | 5.159.975.189 | 9.180.603.359 | - | 9.196.132.430 | (77.031.067) | 4.973.415.051 |
| Año 2016 | | | | | | |
| Créditos vigentes sector financiero | 90.749.127 | 913.698.810 | 16.190.481 | - | (988.179.500) | 78.049 |
| Créditos vigentes sector no financiero | 1.899.993.055 | 8.623.979.452 | 33.877.560 | 13.867.000 | (5.516.330.385) | 4.959.897.140 |
| Créditos diversos | 3.982.694.206 | 3.009.400 | - | 3.785.703.400 | - | 200.000.000 |
| Créditos Vencidos | - | - | - | - | - | - |
| Total | 5.973.436.387 | 9.540.687.662 | 50.068.042 | 3.799.570.400 | (6.504.509.885) | 5.159.975.189 |

c.7 Inversiones

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

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

b) Inversiones especiales - Obras de arte: se valúan al menor valor entre su costo de adquisición y su valor de mercado a la fecha de cierre de ejercicio.

A continuación se detallan las inversiones de la entidad:

| Concepto | Saldo contable antes de provisiones Gs. | Previsiones (*) Gs. | Saldo contable después de provisiones Gs. |
|---|---|---------------------|---|
| Año 2017 | | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | - | - | - |
| Inversiones especiales - Obras de arte | 66.294.374 | - | 66.294.374 |
| Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado | 82.745.000 | - | 82.745.000 |
| Total | 149.039.374 | - | 149.039.374 |
| Año 2016 | | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | - | - | - |
| Inversiones especiales - Obras de arte | 66.294.374 | - | 66.294.374 |
| Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado | 82.745.000 | - | 82.745.000 |
| Total | 149.039.374 | - | 149.039.374 |

c.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Banco Central del Paraguay.

El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.

Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación.

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

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

A continuación se expone la composición de los saldos de bienes de uso al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| Concepto | Tasa de depreciación anual en % | Valor de costo revaluado Gs. | Depreciación Acumulada Gs. | Valor contable neto de depreciación Gs. |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|---|
| Año 2017 | | | | |
| Propios | | | | |
| Inmuebles-Terrenos | - | 8.150.532.294 | - | 8.150.532.294 |
| Inmuebles-Edificios | 2,5 | 15.972.530.304 | (10.036.929.027) | 5.935.601.277 |
| Muebles, útiles e Instalaciones | 10 | 14.073.926.768 | (13.264.106.070) | 809.820.698 |
| Equipos de computación | 25 | 15.625.726.254 | (12.306.674.689) | 3.319.051.565 |
| Material de transporte | 20 | 1.954.856.167 | (925.416.215) | 1.029.439.952 |
| Total | | 55.777.571.787 | (36.533.126.000) | 19.244.445.786 |
| Año 2016 | | | | |
| Propios | | | | |
| Inmuebles-Terrenos | - | 7.772.034.498 | - | 7.772.034.498 |
| Inmuebles-Edificios | 2,5 | 15.331.406.142 | (9.295.983.505) | 6.035.422.637 |
| Muebles, útiles e Instalaciones | 10 | 13.887.985.026 | (13.112.184.884) | 775.800.142 |
| Equipos de computación | 25 | 13.960.737.057 | (11.490.466.801) | 2.470.270.256 |
| Material de transporte | 20 | 1.736.055.784 | (734.808.790) | 1.001.246.994 |
| Total | | 52.688.218.507 | (34.633.443.980) | 18.054.774.527 |

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| Concepto | Saldo neto inicial Gs. | Aumentos y/o Disminución Gs. | Saldo neto final Gs. |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2017 | | | |
| Material de escritorio y otros | 171.635.838 | (28.666.446) | 142.969.392 |
| Total 2017 | 171.635.838 | (28.666.446) | 142.969.392 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | | | |
| Material de escritorio y otros | 165.837.907 | 5.797.93 | 171.635.838 |
| Total 2016 | 165.837.907 | 5.797.931 | 171.635.838 |

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existían pasivos subordinados.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota 1, b) restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota D.3., c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota C.c.B. y d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de depósitos captados del público.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos.

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

| Concepto | Plazo que resta para su vencimiento | | | | | |
|--|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | Hasta 30 días Gs. | De 31 hasta 180 días Gs. | De 181 días hasta 1 año Gs. | Más de 1 año hasta 3 años Gs. | Más de 3 años Gs. | Total Gs. |
| Año 2017 | | | | | | |
| Créditos vigentes sector financiero | 531.580.306.795 | 200.859.681.719 | 148.600.064.187 | 5.646.841.728 | - | 886.686.894.429 |
| Créditos vigentes sector no financiero | 332.699.906.985 | 119.937.894.418 | 12.855.352.193 | 6.149.517.000 | - | 471.642.670.596 |
| Total de créditos vigentes | 864.280.213.780 | 320.797.576.137 | 161.455.416.380 | 11.796.358.728 | - | 1.358.329.565.025 |
| Obligaciones sector financiero | 515.221.471.584 | - | - | - | - | 515.221.471.584 |
| Obligaciones sector no financiero | 1.102.671.750.453 | 25.109.980.500 | - | - | - | 1.127.781.730.953 |
| Total de obligaciones | 1.627.893.222.037 | 25.109.980.500 | - | - | - | 1.653.003.202.537 |
| Diciembre 2016 | | | | | | |
| Créditos vigentes sector financiero | 566.214.152.865 | 177.366.399.772 | 192.057.843.959 | 4.778.581.488 | - | 940.416.978.084 |
| Créditos vigentes sector no financiero | 447.810.813.468 | 163.607.300.319 | 14.848.202.526 | 6.410.613.582 | 10.051.887.244 | 642.728.871.141 |
| Total de créditos vigentes | 1.014.024.966.333 | 340.973.700.091 | 206.906.046.485 | 11.189.195.070 | 10.051.887.244 | 1.583.145.795.225 |
| Obligaciones sector financiero | 615.956.426.046 | 57.819.300.000 | - | - | - | 673.775.726.046 |
| Obligaciones sector no financiero | 1.170.785.764.081 | 48.454.176.000 | 22.000.000.000 | - | - | 1.241.239.940.081 |
| Total de obligaciones | 1.786.742.190.127 | 106.273.476.000 | 22.000.000.000 | - | - | 1.915.015.666.127 |

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

c.14 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

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

| | Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF | | | | Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF | | | |
|---|---|-------------|----------|----------|--|-------------|----------|-------------|
| | Vigente | | Vencida | | Vigente | | Vencida | |
| | Gs. (*) | % | Gs. (*) | % | Gs. (*) | % | Gs. (*) | % |
| Diciembre 2017 | | | | | | | | |
| 10 Mayores Deudores | 470.449.066.512 | 92% | - | - | 186.057.562.735 | 91% | - | 0% |
| 50 Mayores Deudores subsiguientes | 43.219.099.718 | 8% | - | - | 19.448.523.100 | 9% | - | 0% |
| Otros deudores subsiguientes | - | 0% | - | - | - | 0% | - | 0% |
| Total de la cartera de préstamos | 513.668.166.230 | 100% | - | - | 205.506.085.835 | 100% | - | 100% |
| Diciembre 2016 | | | | | | | | |
| 10 Mayores Deudores | 418.610.610.735 | 79% | - | - | 240.491.002.939 | 86% | - | 0% |
| 50 Mayores Deudores subsiguientes | 110.094.325.187 | 21% | - | - | 40.711.846.114 | 14% | - | 0% |
| Otros deudores subsiguientes | - | 0% | - | - | - | 0% | - | 0% |
| Total de la cartera de préstamos | 528.704.935.922 | 100% | - | - | 281.202.849.053 | 100% | - | 100% |

(*) Los saldos expuestos corresponden a colocaciones, sin considerar las operaciones a liquidar.

(**) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 sin considerar provisiones para incobrables.

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

| | Monto y porcentaje de depósitos | | | | | |
|---|---------------------------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | Sector Financiero | | Sector Privado | | Sector Público | |
| | Gs. (*) | % | Gs. (*) | % | Gs. | % |
| Año 2016 | | | | | | |
| 10 Mayores depositantes | 80.341.289.592 | 93% | 379.871.809.598 | 52% | 146.532.642.027 | 100% |
| 50 Mayores depositantes subsiguientes | 5.642.143.570 | 7% | 310.942.327.490 | 43% | - | 0% |
| 100 Mayores depositantes subsiguientes | - | 0% | 35.739.916.313 | 5% | - | 0% |
| Otros depositantes subsiguientes | - | 0% | 5.098.248 | 0% | - | 0% |
| Total de la cartera de depósitos | 85.983.433.162 | 100% | 726.559.151.649 | 100% | 146.532.642.027 | 100% |
| Año 2017 | | | | | | |
| 10 Mayores depositantes | 202.080.998.336 | 83% | 311.773.140.237 | 50% | 249.789.180.908 | 100% |
| 50 Mayores depositantes subsiguientes | 40.256.298.898 | 16% | 256.823.991.846 | 42% | 2.298.195 | 0% |
| 100 Mayores depositantes subsiguientes | 2.546.072.813 | 1% | 48.905.165.353 | 8% | - | 0% |
| Otros depositantes subsiguientes | - | 0% | 920.856.222 | 0% | - | 0% |
| Total de la cartera de depósitos | 244.883.370.048 | 100% | 618.423.153.659 | 100% | 249.791.479.103 | 100% |

(*) Los saldos expuestos comprenden los depósitos a la vista, cuentas corrientes y a plazo de Otras Instituciones Financieras sin considerar saldos del Banco Central del Paraguay y Call Money.

(**) No incluye los saldos de giros y transferencias a pagar.

c.14.3 Concentración por país y moneda

| | Créditos Sector Financiero | | Créditos Sector No Financiero | | Depósitos Sector Financiero | | Depósitos Sector No Financiero | |
|--------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| | Gs. | % | Gs. | % | Gs. | % | Gs. | % |
| Año 2017 | | | | | | | | |
| Residentes en el país | 323.556.391.681 | 59% | 205.506.085.835 | 100% | 64.557.648.151 | 95% | 724.807.794.924 | 100% |
| No residentes en el país | 190.111.774.549 | 41% | - | 0% | 21.425.785.011 | 5% | 1.751.356.725 | 0% |
| Total | 513.668.166.230 | 100% | 205.506.085.835 | 100% | 85.983.433.162 | 100% | 726.559.151.649 | 100% |
| En moneda nacional | 211.208.812.340 | 22% | 110.714.944.940 | 45% | 41.559.520.145 | 35% | 406.013.959.473 | 56% |
| En moneda extranjera | 302.459.353.890 | 78% | 94.791.140.895 | 55% | 44.423.913.017 | 65% | 320.545.192.176 | 44% |
| Total | 513.668.166.230 | 100% | 205.506.085.835 | 100% | 85.983.433.162 | 100% | 726.559.151.649 | 100% |
| Año 2016 | | | | | | | | |
| Residentes en el país | 447.963.254.109 | 59% | 281.202.849.053 | 100% | 231.495.160.939 | 95% | 615.302.321.360 | 100% |
| No residentes en el país | 80.741.681.813 | 41% | - | 0% | 13.388.209.108 | 5% | 3.120.932.299 | 0% |
| Total | 528.704.935.922 | 100% | 281.202.849.053 | 100% | 244.883.370.048 | 100% | 618.423.153.659 | 100% |
| En moneda nacional | 116.418.317.788 | 22% | 116.454.015.062 | 45% | 86.604.628.293 | 35% | 303.908.742.412 | 49% |
| En moneda extranjera | 412.286.618.134 | 78% | 164.748.833.991 | 55% | 158.278.741.755 | 65% | 314.514.411.247 | 51% |
| Total | 528.704.935.922 | 100% | 281.202.849.053 | 100% | 244.883.370.048 | 100% | 618.423.153.659 | 100% |

(*) Los saldos expuestos comprenden los depósitos a la vista, cuentas corrientes y a plazo de Otras Instituciones Financieras sin considerar saldos del Banco Central del Paraguay y Call Money.

(**) Los saldos expuestos no consideran los depósitos del sector público, los saldos de giros y transferencias a pagar.

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

| Sector económico | Riesgo | |
|---------------------------|------------------------|-------------|
| | Gs. (*) | % |
| Diciembre 2017 | | |
| Comercial | 73.063.885.556 | 10% |
| Consumo | 115.489.842.307 | 16% |
| Industria | 111.647.270.572 | 16% |
| Servicio | 115.761.160.517 | 2% |
| Intermediación financiera | 407.713.111.847 | 57% |
| Total | 719.490.270.799 | 100% |
| Diciembre 2016 | | |
| Comercial | 147.436.512.815 | 11% |
| Consumo | 605.079.490 | 0% |
| Industria | 82.297.575.385 | 11% |
| Servicio | 96.075.228.262 | 21% |
| Intermediación financiera | 483.496.889.022 | 55% |
| Total | 809.911.284.974 | 100% |

(*) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las operaciones de repo de compra futura de valores públicos nacionales, sin considerar las provisiones para incobrables, los documentos descontados y las operaciones a liquidar.

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

| Tipo de deudor | Riesgo (*) | |
|--|------------------------|-------------|
| | En miles de Gs. | % |
| Diciembre 2017 | | |
| Deudores vinculados a la entidad | 216.329.143.412 | 24% |
| Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos) | 91.188.004.878 | 10% |
| Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí | 590.226.716.879 | 66% |
| Medianos y Pequeños Deudores Comerciales | 940.050.351 | 0% |
| Total | 898.683.915.520 | 100% |
| Diciembre 2016 | | |
| Deudores vinculados a la entidad | 124.283.435.000 | 14% |
| Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos) | 69.417.993.000 | 8% |
| Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí | 691.089.797.000 | 78% |
| Medianos y Pequeños Deudores Comerciales | 701.274.000 | 0% |
| Deudores personales de consumo | 14.057.000 | 0% |
| Deudores personales por compra de viviendas | 382.518.000 | 0% |
| Total | 885.889.074.000 | 100% |

(*) Corresponden a los saldos de capital, intereses devengados a cobrar y contingentes reportados en el informe trimestral de clasificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

c.15 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver nota L de saldos y transacciones con partes relacionadas.

c.16 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

c.16.1 Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la entidad.

D. PATRIMONIO

d.1 Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 ascendía a aproximadamente G/ 245.893 millones (Gs. 222.784 al 31 de diciembre de 2016). La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2017 la Entidad mantiene la relación en 18,61% entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 30,75% para el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a G/ 50.000 millones, (Gs. 50.000 millones al cierre del ejercicio 2016)

Al 31 de diciembre de 2017 el capital integrado de la entidad asciende a Gs. 80.724.185.588.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades

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

Los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero, y en los siguientes ejercicios el total de utilidades deberá destinarse a constituir reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma.

Al 31 de diciembre de 2017 el monto de la reserva legal de la entidad era inferior al 100% de su capital integrado, razón por la cual se deberá constituir en el siguiente periodo el aumento de la reserva legal.

b) Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas (o de la Casa Matriz en el caso de Sucursales) y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas, al cierre del periodo de diciembre 2017 fueron remitidas todas las utilidades del 2015.

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades están sujetas a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso que los accionistas estén domiciliados en el exterior, y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.

d.4 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio -bajo el rubro Ajuste de resultados de ejercicios anteriores- sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS - LÍNEAS DE CRÉDITO

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

F. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

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

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría "2". Ver nota C.c.5.
- Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificadas en categorías de riesgo superiores a la categoría "2" que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota C.c.5.
- Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones de venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos.
- Ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

f.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

| Concepto | 31 de diciembre de | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera | 547.862.906.367 | 709.040.518.142 |
| Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera | (555.262.455.380) | (711.699.680.864) |
| Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en Moneda Extranjera (1) | (7.399.549.013) | (2.659.162.722) |
| Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera | 12.448.906.332 | 15.275.065.080 |
| Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera | (11.054.680.985) | (14.174.129.838) |
| Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en Moneda Extranjera (2) | 1.394.225.347 | 1.100.935.242 |
| Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en Moneda Extranjera (1) + (2) | (6.005.323.666) | 1.558.227.480 |

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se reconocen como ingreso en función a su realización.

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

f.3 Otras pérdidas operativas

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

| Cuentas | 31 de diciembre de | |
|--|-------------------------|-----------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 6.309.374.499 | 5.747.890.320 |
| OTROS IMPUESTOS NACIONALES | 1.459.521.395 | 1.402.782.856 |
| ALQUILER DE BIENES INMUEBLES | 265.750.517 | 199.702.110 |
| REPARACIONES Y MANTENIMIENTO DE BIENES MUEBLES | 222.787.714 | 334.818.472 |
| GASTOS DE VEHICULOS | 85.247.947 | 79.160.639 |
| ENERGIA ELECTRICA | 169.053.343 | 261.021.048 |
| COMUNICACIONES | 640.581.386 | 935.821.146 |
| PAPELERIA E IMPRESOS | 217.514.702 | 163.856.534 |
| LOCOMOCION Y TRANSPORTE | 1.103.117.242 | 1.342.444.671 |
| HIGIENE DE LOCALES | 196.859.855 | 116.479.761 |
| CAMARA COMPENSADORA (CUOTA DE AFILIACION) | 9.725.305 | 21.486.676 |
| CUSTODIA Y VIGILANCIA | 570.027.469 | 721.434.993 |
| REPRESENTACIONES Y VIAJES | 534.473.232 | 333.974.020 |
| PROPAGANDA Y PUBLICIDAD | 370.961.307 | 369.622.571 |
| SUSCRIPCIONES Y BIBLIOTECA | 9.773.576 | 16.543.549 |
| AUDITORIA EXTERNA | 265.994.999 | 336.055.977 |
| MULTAS Y RECARGOS | 102.817.888 | 259.258 |
| DIVERSOS | 27.433.181.638 | 29.410.336.658 |
| APORTES PARA EL FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS | 6.717.613.862 | 5.811.186.450 |
| ASALTO, ROBO Y FIDELIDAD | 18.992.106 | 310.764 |
| DONACIONES | 108.087.273 | 96.000.000 |
| INDEMNIZACION POR DESPIDO | - | 52.268.127 |
| CON VALORES PUBLICOS NACIONALES | - | 362.012.959 |
| RECUPEROS DIVERSOS | (8.128.030.409) | - |
| Total Otras pérdidas operativas | (38.683.426.846) | 48.115.469.559 |

f.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año incluye: i) el impuesto a la renta calculado en función a la tasa del 10% aplicada sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o ingresos originados por la aplicación del impuesto diferido. Impuestos diferidos: activos solo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias; y ii) la provisión del impuesto a la renta adicional determinado en función a la tasa adicional del 5% aplicada sobre la utilidad contable neta del año a ser remesada a la Casa Matriz.

f.5 Indemnizaciones por despido

Las indemnizaciones por despido son cargadas a resultados en el momento de su pago.

citibank[®]

f.6 Actividades fiduciarias

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

f.7 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD en los ejercicios 2017 y 2016 que constituyen gastos no recuperables, ascienden a G/ 6.717.613.862 y G/ 5.811.186.450.

G Hechos Posteriores al cierre del ejercicio

Entre la fecha de cierre del periodo y la fecha de preparación de estos estados financieros (28 de febrero de 2018) no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2017 o que por su naturaleza o relevancia deban ser revelados en notas a los estados financieros.

H Efectos Inflacionarios

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

I Depósitos en el Banco Central del Paraguay

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el BCP en los siguientes conceptos:

| | 31 de diciembre de | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| Encaje Legal - Guaraníes | 106.098.010.192 | 101.818.786.255 |
| Encaje Legal - Moneda Extranjera | 124.817.512.891 | 149.759.113.219 |
| Encaje especial - Resolución N° 4/149 | 3.600.000 | 3.600.000 |
| Depósitos en guaraníes | 12.089.383.475 | 3.664.553.418 |
| Depósitos en dólares americanos | 87.457.012.455 | 63.532.726.194 |
| Total | 330.465.919.013 | 377.777.862.424 |

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del BCP vigentes al 31 de diciembre de 2017:

I.1 Encaje legal - Moneda Nacional

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

| | Vista | De 2 días a 360 días | De 361 días y mas |
|-----------------------------------|-------|----------------------|-------------------|
| Cuenta adelantado | 18% | - | - |
| Cuenta corriente | 18% | - | - |
| Depósitos de ahorro | 18% | - | - |
| Depósitos de ahorro a plazo | - | 18% | 0% |
| Certificado de depósito de ahorro | - | 18% | 0% |
| Títulos de inversión | - | 18% | 0% |

I.2 Encaje legal - Moneda extranjera

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

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

I.3 Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 31, Acta N° 44 del 28 de setiembre de 2012, Resolución N° 30, Acta N° 44 del 28 de setiembre de 2012).

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales.
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

J Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

| | 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| Anticipo por compra de bienes y servicios | 583.381.958 | 103.497.943 |
| Gastos pagados por adelantado | 68.038.548 | 276.961.221 |
| Gastos a recuperar | 240.562.708 | 141.708.406 |
| Impuesto al valor agregado a deducir | 292.919.698 | 648.179.580 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | 4.564.349.592 | 5.531.447.764 |
| Diversos | 19.067.615.819 | 2.485.040.160 |
| Previsiones | (200.000.000) | (200.000.000) |
| Total | 24.616.868.323 | 8.986.835.074 |

K Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

| | 31 de diciembre de | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| SECTOR FINANCIERO | | |
| Banco Central del Paraguay | 1.191.218.464 | 4.980.490.513 |
| Depósitos | 85.983.433.162 | 244.883.370.048 |
| Corresponsales aceptantes de créditos documentarios | 20.105.706.070 | 14.262.887.537 |
| Operaciones a Liquidar | 378.602.846.379 | 340.996.691.498 |
| Préstamos de entidades financieras del exterior | 28.937.206.429 | 68.212.664.749 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 401.061.080 | 439.621.699 |
| Total sector financiero | 515.221.471.584 | 673.775.726.046 |
| SECTOR NO FINANCIERO | | |
| Depósitos - Sector privado | | |
| Cuentas corrientes | 492.569.852.190 | 406.606.180.383 |
| Depósitos a la vista | 178.839.091.191 | 140.232.718.276 |
| Administración por cuenta de terceros | 8.363.086.768 | 15.593.348.047 |
| Certificados de depósito de ahorro | 19.239.987.000 | 24.798.899.500 |
| Depósitos a plazo fijo | 27.547.134.500 | 46.785.355.500 |
| | 726.559.151.649 | 634.016.501.706 |
| Depósitos - Sector público | | |
| Cuentas corrientes | 831.807.795 | 2.862.642.886 |
| Depósitos a la vista | 145.700.834.232 | 206.928.836.217 |
| Certificados de depósito de ahorro | - | 40.000.000.000 |
| | 146.532.642.027 | 249.791.479.103 |
| Operaciones a liquidar | 264.278.391.853 | 356.813.806.389 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 411.545.424 | 618.152.883 |
| Total sector no financiero | 1.137.781.730.953 | 1.241.239.940.081 |

Las tasas anuales de interés pagadas por la entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

| 31 de diciembre de 2017 | Mínima M/N | Máxima M/N | Mínima M/E | Máxima M/E |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Ahorro a la vista | 0,02% | 4,68% | 0,01% | 0,64% |
| Depósitos a plazo (*) | 3,50% | 4,50% | 1,10% | 1,10% |
| Certificados de depósitos de ahorro (*) | 4,10% | 4,85% | 1,50% | 1,50% |
| 31 de diciembre de 2016 | Mínima M/N | Máxima M/N | Mínima M/E | Máxima M/E |
| Ahorro a la vista | 0,04% | 5,66% | 0,04% | 0,18% |
| Depósitos a plazo (*) | 3,40% | 4,85% | 1,10% | 1,70% |
| Certificados de depósitos de ahorro (*) | 4,00% | 6,50% | 1,50% | 2,00% |

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

L Saldos y transacciones con partes relacionadas

I.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

| | 31 de diciembre de | |
|--|------------------------|-----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| ACTIVO Disponible | | |
| Casa Matriz | - | 10.493.940.326 |
| Citibank NA - Londres | 2.482.794.183 | 2.700 |
| 2.482.794.183 | 10.493.943.026 | |
| Valores públicos | | |
| Casa Matriz | 97.677.600.291 | - |
| 97.677.600.291 | - | |
| Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero | | |
| Citibank NA - Puerto Rico | - | - |
| Citibank NA - Londres | 83.857.050.000 | - |
| Citibank NA Jersey | 55.904.700.000 | - |
| IBF New York Trade | - | 17.300.790.000 |
| Citibank NA Canadian | 50.314.230.000 | 63.436.230.000 |
| 190.075.980.000 | 80.737.020.000 | |
| Operaciones a liquidar | | |
| Casa Matriz | - | 84.209.681.091 |
| Citibank NA - Londres | 85.025.857.100 | 53.769.246.225 |
| | 85.025.857.100 | 137.978.927.316 |
| 375.262.231.574 | 229.209.890.342 | |
| Total del activo PASIVO | | |
| Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero | | |
| Cuentas corrientes - Diners Club | - | 15.000.000 |
| Depósitos a la Vista - Diners Club Paraguay | 1.118.119.848 | 1.130.149.630 |
| Depósitos a la Vista - Citibank NA N.Y. | 3.476.412.198 | 4.892.554.616 |
| Cuentas corrientes - Citibank NA N.Y. | 169.024.305 | 185.722.455 |
| 4.763.556.351 | 6.223.426.701 | |
| Préstamos entidades del exterior | | |
| IBF - LEAD SPLIT | 28.319.876.834 | - |
| 28.319.876.834 | - | |
| Operaciones a liquidar | | |
| Casa Matriz | - | 85.865.497.390 |
| Citibank NA - Londres | 84.963.299.167 | 53.055.756.000 |
| | 84.963.299.167 | 138.921.253.390 |
| 118.046.732.352 | 145.144.680.091 | |

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

| CUENTAS DE CONTINGENCIAS | 31 de diciembre de | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| Citibank - Casa Matriz | 1.341.781.010 | 688.626.901 |
| Citibank - Panamá | 343.836.267 | 354.689.263 |
| Citibank - Europa PLC | 2.068.473.900 | 3.785.743.527 |
| Citibank - Dubai | 335.428.200 | - |
| Citibank - Londres | 22.458.678.988 | - |
| TOTAL | 26.548.198.365 | 4.829.059.691 |

I.3 Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados que se incluyen en el estado de resultados:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| GANANCIAS FINANCIERAS | | |
| Créditos vigentes - Casa Matriz y Sucursales | 2.535.399.934 | 731.057.583 |
| Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres | 2.849.315.638 | 3.819.247.873 |
| Total | 5.384.715.572 | 4.550.305.456 |
| OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS | | |
| Otras ganancias operativas (GRA) | 15.167.900.658 | 19.646.436.875 |
| Otras ganancias por Servicios | - | 36.050.317 |
| Otras ganancias operativa (Cambio y arbitraje). | 543.865.636 | - |
| Total | 15.711.766.294 | 19.682.487.192 |
| AJUSTES DE RESULTADO DE EJER. ANT. GANANC. | | |
| Ajustes de Resultado de ejercicios anteriores | 641.672.124 | - |
| Total | 641.672.124 | - |
| PERDIDAS FINANCIERAS | | |
| Por obligaciones - Casa Matriz | 463.065.415 | 4.762.024 |
| Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres | 3.599.722.398 | 4.024.639.811 |
| Total | 4.062.787.813 | 4.029.401.835 |
| OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS | | |
| Otros Egresos Operativos - Casa Matriz y Sucursales | 690.757.922 | 6.365.644.851 |
| Total | 690.757.922 | 6.365.644.851 |

I.4 En el año 2017 fueron distribuidas la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015.

M Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|---------------------------------------|--------------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Gs. | Gs. |
| Garantías recibidas | | |
| Garantías reales computables | 53.990.204.181 | 108.509.213.726 |
| Otras garantías computables en el país | 291.216.318.675 | 282.238.110.195 |
| Otras garantías computables en el exterior | 3.276.256.146 | - |
| Otras garantías en el exterior | 3.913.329.000 | - |
| Garantías de firma | 60.608.878.410 | 125.022.971.697 |
| Administración de Valores y depósitos | 1.487.573.401.364 | 1.539.975.309.123 |
| Negocios en el exterior y cobranzas | | |
| Valores a cobrar por cuenta de terceros | 426.584.112 | 47.481.153 |
| Valores al cobro Exportaciones | - | - |
| Cobranzas de Importación | 692.885.256 | 412.843.907 |
| Declarantes de divisas por exportación | - | - |
| Otras cuentas de orden | | |
| Otras cuentas de orden - Diversas | 136.407.786.627 | 210.000.000.000 |
| Pólizas de seguros contratadas | - | 6.333.063.552 |
| Productos financieros no doc. a devengar | 9.881.374.180 | 14.242.366.998 |
| Deudores Incobrables no doc. a devengar | 56.356.414.043 | 73.582.414.287 |
| Posición de cambios | 249.569.442.093 | 215.829.420.614 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 2.353.912.874.087 | 2.572.193.195.252 |



| Entidad | Calificación Local |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Citibank N.A. Sucursal Paaguay | Solvencia AAApy Tendencia Estable |

Publicación de la Calificación de Riesgos correspondiente al Citibank N.A., Sucursal Paraguay, conforme a lo dispuesto en los artículos 3 y 4 de la Resolución N° 2, Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010.

Fecha de calificación: 18 de abril de 2018.

Fecha de publicación: 18 de abril de 2018.

Corte de calificación: 31 de diciembre de 2017.

Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgo
Edificio San Bernardo 2° Piso | Charles de Gaulle esq. Quesada
Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@solventa.com.py

NOTA: La clasificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisora

Mayor información sobre esta calificación
www.citi.com/paraguay
www.solventa.com.py



Citigroup Inc., y Subsidiarias

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

| Balance Consolidado En millones de Dólares | 31 de diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Activos | | |
| Efectivo y a Recibir de Bancos (incluyendo efectivo y otros depósitos segregados) | 21,711 | 20,632 |
| Depósitos en Bancos | 149,345 | 129,745 |
| Fondos Federales vendidos y Valores tomados prestado o comprados bajo acuerdos de reventa (incluyendo \$ 1,578 y \$ 1,006 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 58,294 | 57,469 |
| Activos de cuenta de Comercialización (incluyendo \$ 599 y \$ 714 prestandos a acreedores al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente) | 110,680 | 119,875 |
| Inversiones: | | |
| Disponibles para Venta (incluyendo \$ 2,743 y \$ 2,936 prestandos a acreedores al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente) | 275,537 | 285,133 |
| Mantenidos hasta el Vencimiento: | 51,444 | 43,245 |
| Valores patrimoniales no negociables (incluyendo \$ 46 y \$ 85 a valor justo al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente) | 6,682 | 6,332 |
| Total Inversiones: | 333,663 | 334,710 |
| Préstamos: | | |
| Consumo (incluyendo \$ 25 y \$ 29 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 307,691 | 299,387 |
| Corporativo (incluyendo \$ 3,558 y \$ 2,844 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 321,573 | 287,969 |
| Préstamos, neto de Ingresos no devengados | 629,264 | 587,356 |
| Provisión por pérdidas en préstamos | (10,750) | (10,465) |
| Total de Préstamos, neto | 618,514 | 576,891 |
| Fondo de Comercio (Goodwill) | 10,792 | 10,294 |
| Activos intangibles y derechos de servicio de hipotecas (MSRs) (incluyendo \$ 558 y \$ 1,564 de MSRs al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 4,733 | 6,246 |
| Otros activos (incluyendo \$ 1,462 y \$ 13,051 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 76,975 | 100,263 |
| Total de Activos | 1,384,707 | 1,356,125 |

La siguiente tabla presenta ciertos activos de entidades consolidadas de interés variable (VEs) que están incluidos en el Balance Consolidado de arriba. Los activos en la tabla de abajo incluyen solamente aquellos activos que pueden ser usados para liquidar obligaciones de VEs consolidadas en la página siguiente y que están en exceso de dichas obligaciones. Adicionalmente, los activos en la tabla de abajo incluyen activos de terceros de VEs consolidadas solamente, y excluyen saldos inter-compañía que se eliminan en la consolidación.

| Activos de VEs consolidadas que pueden ser usados para liquidar obligaciones de VEs consolidadas | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Caja y a cobrar de Bancos | 4 | 42 |
| Activos de cuentas de comercialización | 1,129 | 523 |
| Inversiones | 1,930 | 2,915 |
| Préstamos, neto de ingresos no devengados | | |
| Consumo | 54,616 | 52,846 |
| Corporativo | 19,691 | 19,969 |
| Préstamos, neto de ingresos no devengados | 74,307 | 72,815 |
| Provisión por pérdidas de préstamos | (1,928) | (1,767) |
| Total Préstamos, neto | 72,379 | 71,048 |
| Otros Activos | 99 | 97 |
| Total Activos de VEs consolidadas que solamente pueden ser usados para liquidar obligaciones de VEs consolidadas | 75,541 | 74,625 |

| Balance Consolidado En millones de Dólares | 31 de diciembre | |
|--|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Pasivos | | |
| Depósitos sin interés en oficinas de los EE.UU. | 128,337 | 138,358 |
| Depósitos con interés en oficinas de los EE.UU. | 358,154 | 331,945 |
| Depósitos sin interés en oficinas fuera de los EE.UU. | 69,520 | 64,469 |
| Depósitos con interés en oficinas fuera de los EE.UU. | 420,685 | 406,797 |
| Total de Depósitos (incluyendo \$ 1,465 y \$ 1,212 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 976,696 | 941,569 |
| Pasivos por cuenta de Comercialización | 47,894 | 53,300 |
| Fondos Federados comprados y Valores tomados en préstamo o vendidos bajo acuerdos de recompra | 17,926 | 17,883 |
| Préstamos de corto plazo (incluyendo \$ 1,520 y \$ 1,639 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 39,288 | 33,576 |
| Préstamos de largo plazo (incluyendo \$ 1,279 y \$ 631 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 111,843 | 100,582 |
| Impuestos acumulados y otros gastos | 7,952 | 6,909 |
| Otros pasivos (incluyendo \$ 1,816 y \$ 12,202 al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, a valor justo) | 40,588 | 56,497 |
| Total Pasivos | 1,242,187 | 1,210,316 |

| Patrimonio de Accionistas | 31 de diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Acciones Preferidas (valor par \$ 1.00; acción autorizada: 1; acción emitida: 1, al 31 de diciembre de 2017 y 2016) | 2,100 | 2,100 |
| Capital accionario (valor par \$ 20; acciones autorizadas: 41,500,000, acciones en circulación: 37,534,553 tanto al 31 de diciembre de 2017 y 2016) | 751 | 751 |
| Superávit | 145,004 | 141,904 |
| Ganancias retenidas | 12,860 | 17,476 |
| Otras pérdidas integrales acumuladas | (18,809) | (16,929) |
| Total de Patrimonio de los Accionistas de Citibank, N.A. | 141,906 | 145,302 |
| Interés minoritario | 614 | 507 |
| Total de Patrimonio | 142,520 | 145,809 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 1,384,707 | 1,356,125 |

| En millones de Dólares | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Pasivos de VEs consolidadas por los cuales los acreedores o tenedores de interés beneficiario no tienen recurso contra el crédito general de Citigroup | | |
| Préstamos a corto plazo | 10,079 | 10,697 |
| Deuda de largo plazo | 30,467 | 23,516 |
| Otros pasivos | 427 | 944 |
| Total de Pasivos de VEs consolidadas por los cuales los acreedores o tenedores de interés beneficiario no tienen recurso contra el crédito general de Citigroup | 40,973 | 35,157 |

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Años finalizados el 31 de diciembre

(En millones de Dólares, excepto Acciones)

| En millones de Dólares, excepto acciones | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Acciones Preferidas (valor par \$ 1) (1) | 2,100 | 2,100 |
| Saldo al inicio del año | 2,100 | 2,100 |
| Acciones Ordinarias (valor par \$ 20) | | |
| Saldo al inicio del año - acciones: 37,534,553 en 2017 y 2016 | 751 | 751 |
| Saldo al final del año - acciones: 37,534,553 en 2017 y 2016 | 751 | 751 |
| Superávit | | |
| Saldo al inicio del año | 141,904 | 140,917 |
| Contribución de Capital de la compañía matriz (2) | 3,118 | 981 |
| Planes de beneficios a empleados | 7 | - |
| Compensación no devengada | (25) | 6 |
| Otros | - | - |
| Saldo al final del año | 145,004 | 141,904 |
| Utilidades retenidas | | |
| Saldo al inicio del año | 17,476 | 17,942 |
| Ajuste al saldo de apertura, neto de impuestos (3) | (652) | 3 |
| Saldo ajustado, inicio del periodo | 16,824 | 17,945 |
| Ingreso Neto de Citibank, N.A. | 757 | 12,290 |
| Dividendos pagados a la compañía matriz | (7,405) | (13,674) |
| Dividendo Adicional (1) | (95) | (126) |
| Marca a Mercado sobre opción de acciones | (60) | (26) |
| Impacto de Reforma Impositiva relativa a reclasificación AOCI (4) | 2,844 | - |
| Otros (5) | (5) | 1,067 |
| Saldo al final del año | 12,860 | 17,476 |
| Otras pérdidas integrales acumuladas | | |
| Saldo al inicio del año | (16,929) | (16,055) |
| Ajuste al saldo de apertura, neto de impuestos (3) | 501 | (3) |
| Saldo ajustado al inicio del año | (16,428) | (16,058) |
| Cambio neto en Otras Pérdidas integrales acumuladas de Citibank N.A. (4) | (2,381) | (871) |
| Saldo al final del año | (18,809) | (16,929) |
| Total de Patrimonio de los Accionistas de Citibank, N.A. | 141,906 | 145,302 |
| Interés minoritario | | |
| Saldo al inicio del año | 507 | 568 |
| Ingresos netos atribuibles a accionistas de interés minoritario | 55 | 58 |
| Dividendos pagados a accionistas de interés minoritario | (44) | (42) |
| Cambio neto en Otros ingresos (pérdidas) integrales acumuladas | 114 | (56) |
| Todos los demás | (18) | (21) |
| Cambio neto en Intereses minoritarios | 107 | (61) |
| Saldo a final del año | 614 | 507 |
| Total de Patrimonio | 142,520 | 145,809 |

La tabla a continuación presenta ciertos pasivos de VEs consolidadas, que están incluidos en el Balance Consolidado de arriba. Los pasivos en la tabla de abajo incluyen pasivos con terceros de VEs consolidadas solamente, y excluyen saldos inter-compañía que se eliminan en la consolidación. Los pasivos excluyen también partes en los que los acreedores o tenedores de interés beneficiario tienen recurso al crédito general de Citigroup.

Estados Financieros Consolidados

Estados Consolidados de Ganancias

| Estados Financieros Consolidados Estados Consolidados de Ganancias | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Estado Consolidado de Ingresos | | |
| En millones de Dólares | | |
| Ingresos | | |
| Ingresos por intereses | 49,793 | 46,870 |
| Gastos por intereses | (10,664) | (8,404) |
| Ingresos por intereses, Neto | 39,129 | 38,466 |
| Comisiones y honorarios | 8,726 | 7,946 |
| Transacciones de Capital | 5,544 | 5,328 |
| Ganancias netas realizadas sobre ventas de inversiones | 725 | 810 |
| Pérdidas por deterioro sobre inversiones, otras que temporales | | |
| Pérdidas brutas por deterioro | (46) | (253) |
| Menos: Deterioros reconocidos en Otros Ingresos Integrales Acumulados (AOCI) | - | - |
| Neto de Pérdidas por deterioro reconocidas en utilidades | (46) | (253) |
| Otros ingresos | 254 | 383 |
| Total de Ingresos que no son Intereses | 15,203 | 14,214 |
| Total de Ingresos, neto de gastos por intereses | 54,332 | 52,680 |
| Previsiones por pérdidas en préstamos y por beneficios y reclamos | | |
| Provisión por pérdidas en préstamos | 6,270 | 5,543 |
| Beneficios y reclamos de tenedores de pólizas | 26 | 34 |
| Provisión (beneficio) por compromisos de préstamos no financiados | (142) | 40 |
| Total de provisiones por pérdidas crediticias y por beneficios y reclamos | 6,154 | 5,617 |
| Gastos Operativos | | |
| Compensación y beneficios | 14,990 | 14,758 |
| Instalaciones y Equipos | 1,929 | 2,010 |
| Otros operativos | 12,201 | 12,083 |
| Total de Gastos Operativos | 29,120 | 28,851 |
| Ingresos de Operaciones que continúan antes de impuestos a la renta | 19,058 | 18,212 |
| Provisión por impuestos a la renta | 18,135 | 5,816 |
| Ingresos por operaciones que continúan | 923 | 12,396 |
| Operaciones descontinuadas | | |
| Pérdida por operaciones descontinuadas | (104) | (74) |
| Provisión (beneficio) para impuestos a la renta | 7 | (26) |
| Pérdida por operaciones descontinuadas, neto de impuestos | (111) | (48) |
| Ingresos netos antes de atribución a intereses minoritarios | 812 | 12,348 |
| Ingreso neto atribuible a intereses minoritarios | 55 | 58 |
| Ingreso neto atribuible a Citibank, N.A. | 757 | 12,290 |
| Ingreso neto antes de atribución a intereses minoritarios | 812 | 12,348 |
| Agregar: Otros ingresos (pérdidas) integrales de Citibank, N.A. | | |
| Cambio neto en ganancias y pérdidas a devengar sobre Valores de inversión, neto de impuestos | (935) | 209 |
| Cambio neto en ajuste de valuación de deuda (DVA), neto de impuestos (1) | (2) | 1 |
| Cambio neto en compensaciones de flujo de caja, neto de impuestos | (137) | 73 |
| Ajuste de pasivos por planes de beneficios, neto de impuestos (2) | (451) | (142) |
| Cambio neto en ajuste de moneda extranjera, netos de impuestos y compensaciones | (856) | (1,013) |
| Total de Otras Pérdidas Integrales de Citibank, N.A. (3) | (2,381) | (871) |
| Total de Ingresos (Pérdidas) Integrales antes de atribución a intereses minoritarios | (1,569) | 11,477 |
| Menos: Ingreso neto atribuible a intereses minoritarios | 55 | 58 |
| Ingreso (Pérdida) Integral de Citibank, N.A. | (1,624) | 11,419 |

- (1) Ciertas líneas y totales de ingresos y gastos del periodo anterior fueron reclasificadas para ajustarse a la presentación del periodo actual. Ver Nota 3 a los Estados Financieros Consolidados
- (2) Debido al redondeo, las ganancias por acción sobre operaciones permanentes y operaciones descontinuadas puede no sumar a ganancias por acción o utilidad neta.

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

- (3) Refleja ajustes basados en las valuaciones planes significativos de pensión y post-retiro de la Compañía, incluyendo cambios en suposiciones de mortalidad al 31 de diciembre de 2016, y amortización de importes reconocidos previamente en Otros Ingresos Integrales Acumulados. Ver Nota 8 a los Estados Financieros Consolidados.



Dictamen de los Auditores independientes

Al Directorio
Citibank, N.A.

Reporte sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan, de Citibank, N.A., y sus subsidiarias (la Compañía), que comprenden el balance consolidado al 31 de diciembre de 2017, y 2016, y los estados consolidados relacionados de ingresos, ingreso integral, cambios en el patrimonio de accionistas, y flujos de caja para los años que finalizaron en esas fechas, y las notas relacionadas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación justa de estos estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en los EE.UU.; esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento de control interno relevante a la preparación y presentación justa de estados financieros consolidados que estén libres de declaración errónea substancial, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestras auditorías. Hemos conducido nuestras auditorías de acuerdo con estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Dichos estándares requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de declaración errónea substancial.

Una auditoría involucra realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de declaración errónea substancial de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación justa por parte de la entidad, de los estados financieros consolidados, de modo a diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de estimados contables significativos realizados por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados referidos arriba presentan con justicia, en todos los aspectos substanciales, la posición financiera de Citibank, N.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja para los años entonces finalizados, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en los EE.UU.

Reporte sobre Control Interno sobre el Reporte Financiero

También hemos auditado, de acuerdo con estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el control interno de la Compañía sobre el reporte financiero al 31 de diciembre de 2017, basados en criterios establecidos en Esquema Integrado de Control Interno - Internal Control - Integrated Framework (2013), emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión

Treadway - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), y nuestro reporte fechado el 28 de marzo de 2018, expresó una opinión no modificada sobre lo efectivo del control interno de la Compañía sobre el reporte financiero.

Reporte sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

No expresamos una opinión sobre ninguna otra forma de seguridad sobre declaraciones de la gerencia referidas a cumplimiento con leyes y regulaciones.

KPMG LLP

KPMG LLP
Nueva York, Nueva York
28 de marzo de 2018.