

CITIBANK N.A. SUCURSAL PARAGUAY

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
DISPONIBLE			OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13 y j)		
Caja	101.274.030.556	63.611.423.561	Otras instituciones financieras	83.586.217.539	87.174.651.626
Banco Central del Paraguay	365.654.267.196	330.465.519.013	Operaciones a liquidar	53.585.355	378.602.846.379
Casa Matriz en el exterior y dependencias	21.103.449.148	2.482.818.475	Préstamos de Entidades Financieras	298.975.093.454	28.937.206.429
Otras instituciones financieras	357.215.513	4.592.703.453	Corresponsales aceptantes de créditos documentario	29.371.984.465	20.105.706.070
Productos financieros devengados	292.908.898	218.943.721	Acreeedores por cargos financieros devengados	4.766.428.603	401.061.080
	<u>488.681.871.311</u>	<u>401.371.408.223</u>		<u>416.753.309.416</u>	<u>515.221.471.584</u>
VALORES PUBLICOS (Nota c.3)	<u>322.188.653.052</u>	<u>230.633.935.069</u>	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13 y j)		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO (Nota c.5.1 - c.13)			Depósitos - Sector privado	799.447.700.815	726.559.151.649
Otras instituciones financieras	441.046.798.019	501.906.044.418	Depósitos - Sector público	110.332.722.392	146.532.642.027
Operaciones a liquidar	6.976.777.170	373.018.728.199	Operaciones a liquidar	3.011.484.860	264.278.391.853
Productos financieros devengados	5.039.099.838	11.761.971.027	Acreeedores por cargos financieros devengados	361.354.805	411.545.424
Creditos utilizados en Cta. Cte.	2.438.700	150.785		<u>913.153.262.872</u>	<u>1.137.781.730.953</u>
(Previsiones) (Nota c.6)	(12.194)	-			
	<u>453.065.101.533</u>	<u>886.686.894.429</u>	OBLIGACIONES DIVERSAS		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.5.1 - c.5.2 - c.13)			Acreeedores fiscales	1.206.629.518	1.110.014.678
Préstamos	392.433.747.981	204.251.931.781	Otras obligaciones diversas	93.707.595.228	89.032.885.825
Operaciones a liquidar	-	270.624.885.842	Ingresos percibidos no devengados	1.442.359.004	967.355.217
Deudores por productos financieros devengados	3.577.685.346	1.254.154.054		<u>96.356.583.750</u>	<u>91.110.255.720</u>
(Previsiones) (Nota c.6)	(2.826.983.421)	(4.488.301.081)	PROVISIONES	<u>27.933.614.703</u>	<u>23.566.487.222</u>
	<u>393.184.449.906</u>	<u>471.642.670.596</u>	Total del pasivo	<u>1.454.196.770.741</u>	<u>1.767.679.945.479</u>
CREDITOS DIVERSOS (Nota 1)	<u>69.004.708.374</u>	<u>24.016.868.323</u>		(25.451.430.899)	
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA (Nota c.5.3)			PATRIMONIO (Nota D)		
Productos financieros devengados	-	87.604	CAPITAL INTEGRADO	<u>80.724.185.588</u>	<u>80.724.185.588</u>
(Previsiones) (Nota c.6)	-	-	AJUSTES AL PATRIMONIO	<u>57.446.415.701</u>	<u>56.922.356.598</u>
	<u>-</u>	<u>87.604</u>	RESERVAS	<u>73.615.219.790</u>	<u>68.104.161.232</u>
INVERSIONES (Nota c.7)			RESULTADOS ACUMULADOS	<u>22.044.234.231</u>	<u>33.502.377.110</u>
Títulos privados	82.745.000	82.745.000	UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Otras inversiones	66.294.374	66.294.374	Indexación de capital	58.340.452.570	27.555.292.789
	<u>149.039.374</u>	<u>149.039.374</u>	Neto a distribuir	58.340.452.570	27.555.292.789
BIENES DE USO (Nota c.8)					
Propios	<u>19.908.944.855</u>	<u>19.244.445.786</u>	Total del patrimonio	<u>292.170.507.880</u>	<u>266.808.373.317</u>
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.9)	<u>184.510.216</u>	<u>142.969.392</u>	Total del pasivo y del patrimonio	<u>1.746.367.278.621</u>	<u>2.034.488.318.796</u>
Total del activo	<u>1.746.367.278.621</u>	<u>2.034.488.318.796</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

	2018	2017
Garantías otorgadas	(141.567.011.013)	(167.715.657.380)
Créditos documentarios	(5.139.018.680)	(14.930.667.921)
Total de cuentas de contingencias	<u>(146.706.030.493)</u>	<u>(182.646.325.301)</u>
Total de cuentas de orden (Nota 1)	<u>(2.803.743.349.790)</u>	<u>(2.353.912.874.087)</u>
Las notas A a L 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 8

	2018	2017
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	23.135.306.840	29.570.718.805
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	24.329.290.466	34.373.146.608
Por Créditos vencidos	84.975.947	-
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Nota f.2)	<u>14.383.341.409</u>	<u>-</u>
Por Rentas y diferencias de cotización de valores públicos	17.007.926.349	17.489.108.776
	<u>78.940.841.011</u>	<u>81.432.974.189</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(8.760.882.378)	(14.718.658.269)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(7.623.804.637)	(16.848.662.59)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota f.2)	<u>(16.024.687.015)</u>	<u>(7.399.549.013)</u>
	<u>(38.966.869.879)</u>	<u>(38.966.869.879)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	<u>62.916.153.996</u>	<u>42.466.104.310</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.6)	(7.763.201.269)	(9.180.603.359)
Desafectación de provisiones (Nota c.6)	9.288.926.666	9.196.132.430
	<u>1.525.725.397</u>	<u>15.529.071</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	<u>64.441.879.393</u>	<u>42.481.633.381</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	7.061.660.070	14.263.532.540
Pérdidas por servicios	(1.339.656.436)	(10.323.585.874)
	<u>5.722.003.634</u>	<u>3.939.946.666</u>
RESULTADO BRUTO	<u>70.163.883.027</u>	<u>46.421.580.047</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	120.298.658.584	16.122.620.263
Rentas de bienes	1.794.663.650	1.510.251.712
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (Nota f.2)	344.269.032	1.394.225.347
Otras (Nota f.3)	<u>21.028.036.051</u>	<u>19.550.283.330</u>
	<u>143.465.627.317</u>	<u>38.577.380.652</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales	(18.880.360.488)	(15.317.602.860)
Depreciaciones de bienes de uso	(2.137.761.627)	(1.497.511.587)
Otras (Nota f.4)	<u>(127.425.150.657)</u>	<u>(38.683.426.846)</u>
	<u>(148.443.272.772)</u>	<u>(55.498.541.293)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO	<u>65.186.237.572</u>	<u>29.500.419.406</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	338.732.963	136.488.950
Pérdidas extraordinarias	(23.945.647)	(24.949.484)
	<u>314.787.316</u>	<u>111.539.466</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	3.725.802.704	5.007.314.383
Pérdidas	(209.559.276)	(448.590.000)
	<u>3.516.243.428</u>	<u>4.558.724.383</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>69.017.268.316</u>	<u>34.170.683.255</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	<u>(10.676.815.746)</u>	<u>(6.615.390.466)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>58.340.452.570</u>	<u>27.555.292.789</u>
Las notas A a L que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.		



Dictamen de los Auditores independientes

26 de febrero de 2019

Señor
German Heberling
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 2018, 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 políticas 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 Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos 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. N° 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 2018, los resultados de sus operaciones y 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 las normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 26 de febrero de 2019

BCA - Benítez Cotas & Asociados
Registro de Auditores Externos "SIB" N° 18

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CCP 5283 C
Mat. Colegio CPy C652
C.I. 1.223.601

LORENA MARIA MERCADO BRITZ
Contador general
Licenciada en ciencias contables
Matrícula de contador n° CO-682
Patente profesional n° 010-0038523

GERMAN HEBERLING
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.
Saldos 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)	-
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 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
Saldos 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
Más (Menos):						
Transferencia de utilidades	-	-	-	27.555.292.789	(27.555.292.789)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	(33.502.377.111)	-	(33.502.377.111)
Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	524.059.102	-	-	-	524.059.102
Aumento de Reserva Legal	-	-	5.511.058.558	(5.511.058.558)	-	-
Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	58.340.452.570	58.340.452.570
Saldos al 31 de diciembre de 2018	80.724.185.588	57.446.415.701	73.615.219.790	22.044.234.231	58.340.452.570	292.170.507.880

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
I FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	12/31/2018 Gs.	12/31/2018 Gs.
Intereses cobrados	64.557.499.601	81.432.974.189
Intereses pagados	(16.024.687.016)	(31.567.320.867)
Ingresos netos por servicios	5.722.003.634	3.939.946.666
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	33.715.913.590	15.885.659.060
Otros pagos operativos, netos	(60.326.323.960)	(54.474.569.190)
Otros ingresos operativos	27.257.288.258	26.441.299.579
Disminución (Incremento) neto cartera de valores públicos y privados	(67.393.059.801)	304.723.097
Incremento neto préstamos a clientes	534.441.686.764	186.324.740.800
Disminución (Incremento) neto cartera de créditos diversos	(44.951.481.334)	15.262.384.129
Disminución (Incremento) neto de créditos diversos	(368.593.909.426)	(221.284.340.015)
Pago de impuestos	(155.449.919)	(4.515.983.087)
Flujo Neto de caja de actividades operativas	108.249.480.391	17.749.514.361
II FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso en el año	(2.278.201.594)	(1.912.933.156)
Disminución (incremento) neto de intangibles	(41.540.824)	28.666.445
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(2.319.742.418)	(1.884.266.711)
III FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Dividendos pagados	(33.502.377.111)	(43.564.001.392)
Flujo neto de caja de actividades financieras	(33.502.377.111)	(43.564.001.392)
Incremento neto de caja	72.427.360.862	(27.698.753.742)
Pérdida por valuación en moneda extranjera	14.883.102.225	(3.801.181.618)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	401.371.408.223	432.871.343.583
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	488.681.871.311	401.371.408.223
Las notas A a L que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.		


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


GERMAN HEBERLING
Managing Director y Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

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

B INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza jurídica

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

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

b.2 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación 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 2018. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2018 fue de 3,4 y al 31 de diciembre de 2017 fue de 4,5.

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 provisiones 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 conecedoras 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 2018 y 2017.

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 2018					
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 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

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	German Heberling	Gerente General
James A. Forese	President, Citigroup CEO, Institutional Clients Group	Gabriel Alfonsi	Senior Vice -Presidente
Mike Whitaker	Head of Operations & Technology	Francisco Cabello	Vice -Presidente
Jane Fraser	Chief Executive Officer Latin America	Alfredo Pajes	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
Sara Wechter	Head ok 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	2018	2017	Monedas	2018	2017
Dólares	5.960,54	5.590,50	Coronas Danesas	-	-
Libras Esterlinas	7.560,96	7.518,64	Coronas Suecas	-	-
Marcos Alemanes	-	-	Liras Italianas	-	-
Francos Suizos	6.085,90	5.712,17	Pesetas	-	-
Francos Franceses	-	-	Dólares Canadienses	-	-
Florines Holandeses	-	-	Pesos Uruguayos	-	-
Franco Belgas	-	-	Pesos Chilenos	-	-
Yenes	54,06	-	Chelines Austríacos	-	-
Pesos Argentinos	157,92	299,36	Euro	6.832	6.680
Reales	1539,55	1692,08	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.f1.

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

CONCEPTO	2018		2017	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	156.768.454	934.424.639.216	196.266.432	1.097.221.602.326
Pasivos totales en moneda extranjera	(141.874.863)	(845.650.797.104)	(151.623.314)	(847.645.586.232)
Posición comprada en moneda extranjera	14.893.591	88.773.842.112	44.643.118	249.576.016.094
Posición				
	Comprada	Vendida		
Posición al 31 de diciembre de 2018			Posición arbitrada a USD	
Moneda que supera el 10% del tope de posición	88.769.600.697	-	14.892.879	
Otras	4.241.415	-	712	
Total	88.773.842.112	-	14.893.591	
Posición al 31 de diciembre de 2017				
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	-	44.486.118	

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 2018 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 6,62% y en el 2017 fue de 3,06%.

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			
		2018		2017	
		Valor nominal Gs.	Valor contable Gs.	Valor nominal Gs.	Valor Contable Gs.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	-	-	20.000.058.162	20.593.000.434
Bonos del Tesoro Nacional	Dólares	79.036.760.400	84.460.556.217	74.129.632.200	80.306.556.479
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	240.000.000.000	237.728.096.835	136.407.786.630	129.734.378.156
TOTAL		319.036.760.400	322.188.653.052	230.537.476.992	230.633.935.069

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2018 fluctúan entre 5,35 % y 6,3%. (al 31 de diciembre del 2017 fluctuaban entre 4,63 % y 7,21%).

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2018 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 provisiones 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 encuentren 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 2018 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 reporto 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, fluctúan entre 5,31 % y 7,20 % en moneda local y 2,09% y 3,07% en moneda extranjera. (al 31 de diciembre de 2017 fluctuaban entre 5 % y 6,76 % en moneda local y 1,43% y 2,80% en moneda extranjera).

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

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	Diciembre	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	264.473.446.335	162.088.011.784
Préstamos amortizables no reajustables	87.897.464.603	21.574.625.843
Créditos utilizados en cuenta corriente	10.690.852.577	483.588.085
Deudores por créditos documentarios diferidos	29.371.984.466	20.105.706.070
Operaciones a liquidar	-	270.624.885.842
Deudores por productos financieros devengados	3.577.685.346	1.254.154.054
Previsiones	(2.826.983.421)	(4.488.301.081)
Total	393.184.449.907	471.642.670.596

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el BancoCentral del Paraguay, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones
	Gs. (*)	Gs.	Mínimo (**) %	Constituidas Gs.	Gs.
Año 2018					
Categoría 1	354.504.425.690	35.742.778.181	0	(447.065.015)	354.057.360.675
Categoría 1 a	21.848.796.534	-	0,5	(109.243.983)	21.739.552.552
Categoría 1 b	19.658.211.102	-	1,5	(294.873.167)	19.363.337.935
Categoría 2	-	-	5	-	-
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	0	-	-	(1.975.801.256)	-1.975.801.256
Total	396.011.433.326	35.742.778.181		(2.826.983.420)	393.184.449.906
Año 2017					
Categoría 1	195.776.345.902	6.161.647.537	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

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

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

(***) Se aplican sobre 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 2018	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial - menor o igual a 1 año	5,34%	13,6%	2,80%	9,89%
Comercial - mayor a 1 año	7,40%	13,64%	3,70%	9,51%
Consumo - menor o igual a 1 año	0%	0%	7,80%	10,00%
Consumo - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%
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%	6%	8%
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%

c.5.3 Créditos vencidos al sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la entidad no registra créditos vencidos al sector no financiero.

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

La previsión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina con base en el 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 - En miles de Gs.					
	Saldo al inicio de ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación	Desafectación	Variación por Valuación en M/E	Saldo fecha de Corte
	A	B	C	(**) D	E	F = A+B-C-D-E
Año 2018						
Créditos vigentes sector financiero	-	149.570.142	-	145.804.300	3.753.648	12.194
Creditos Vigentes sector no financiero	4.488.301.081	6.768.958.584	-	8.494.805.008	(64.528.766)	2.826.983.421
Creditos Diversos	200.000.000	210.000.000	-	200.000.000	-	210.000.000
Previsiones sobre contingente	285.113.970	844.672.543	-	648.317.357	10.159.304	471.309.852
Total	4.973.415.051	7.973.291.269	-	9.488.926.666	(50.645.814)	3.508.305.467
Año 2017						
Créditos vigentes sector financiero	78.049	1.764.034.007	-	1.743.974.588	20.137.468	(0)
Créditos vigentes sector no financiero	4.959.897.140	7.131.455.382	-	7.452.157.842	150.893.599	4.488.301.081
Créditos 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	171.831.067	4.973.415.051

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 2018			
Inversiones especiales - Obras de arte	66.294.374	-	66.294.374
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado (Ver nota B.b.4)	82.745.000	-	82.745.000
Total	149.039.374	-	149.039.374
Año 2017			
Inversiones especiales - Obras de arte	66.294.374	-	66.294.374
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado (Ver nota B.b.4)	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 2018 y 2017:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Año 2018				
Propios				
Inmuebles-Terrenos	-	8.382.875.893	-	8.382.875.893
Inmuebles-Edificios	2,5	16.366.088.879	(10.666.254.338)	5.699.834.541
Muebles, útiles e Instalaciones	10	14.263.244.432	(13.172.878.966)	1.090.365.466
Equipos de computación	25	16.510.517.448	(13.494.681.561)	3.015.835.887
Material de transporte	20	2.720.509.239	(1.000.476.177)	1.720.033.068
Total		58.243.235.891	(38.334.291.036)	19.908.944.855
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)	1.029.439.953
Total		55.771.571.787	(36.533.126.001)	19.244.445.787

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 2018 y 2017 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente..

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos y/o Disminución Gs.	Saldo neto final Gs.
Al 31 de diciembre de 2018			
Material de escritorio y otros	142.969.392	41.540.824	184.510.216,17
Total 2018	142.969.392	41.540.824	184.510.216
Al 31 de diciembre de 2017			
Material de escritorio y otros	171.635.838	(28.666.446)	142.969.392,00
Total 2017	171.635.838	(28.666.446)	142.969.392

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 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.d.3., c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota C.c.8, 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 2018 y 2017 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	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Año 2018	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
Créditos vigentes sector financiero	220.230.171.338	124.350.545.714	108.484.384.481	-	-	453.065.101.533
Créditos vigentes sector no financiero	118.774.679.411	193.288.572.292	56.384.957.202	24.736.241.000	-	393.184.449.906
Total de créditos vigentes	339.004.850.749	317.639.118.006	164.869.341.683	24.736.241.000	-	846.249.551.438
Obligaciones sector financiero	136.687.929.416	220.539.980.000	59.605.400.000	-	-	416.753.309.416
Obligaciones sector no financiero	887.397.291.872	24.755.971.000	1.000.000.000	-	-	913.153.262.872
Total de obligaciones	1.024.085.221.288	245.295.951.000	60.605.400.000	-	-	1.329.906.572.288
Diciembre 2017						
Créditos vigentes sector financiero	531.580.306.796	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	-	1.358.329.545.025
Obligaciones sector financiero	515.221.471.584	-	-	-	-	515.221.471.584
Obligaciones sector no financiero	1.112.671.750.453	25.109.980.500	-	-	-	1.137.781.730.953
Total de obligaciones	1.627.893.222.038	25.109.980.500	-	-	-	1.653.003.202.538

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 2018								
10 Mayores Deudores	410.814.665.137	92,1%	-	-	310.222.048.118	78%	-	0%
50 Mayores Deudores subsiguientes	35.273.671.420	7,9%	-	-	85.789.385.209	22%	-	0%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Total de la cartera de préstamos	446.088.336.557	100%	-	-	396.011.433.327	100%	-	100%
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%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Total de la cartera de préstamos	513.668.166.230	100%	-	-	205.506.085.835	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 por préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018								
10 Mayores depositantes	76.721.066.526	59%	475.033.221.332	47%	110.332.722.392	100%		
50 Mayores depositantes subsiguientes	5.818.306.317	7%	286.506.653.760	36%	-	0%		
100 Mayores depositantes subsiguientes	-	0%	37.889.507.578	5%	-	0%		
Otros depositantes subsiguientes	-	0%	18.318.145	0%	-	0%		
Total de la cartera de depósitos	82.539.372.843	100%	799.447.700.815	100%	110.332.722.392	100%		
Año 2017								
10 Mayores depositantes	80.341.289.593	93%	379.871.809.598	52%	146.532.642.027	100%		
50 Mayores depositantes subsiguientes	5.642.423.570	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%		

(*) 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 2018								
Residentes en el país	261.262.487.072,12	59%	396.011.433.326	100%	54.246.509.788	66%	799.174.158.402	100%
No residentes en el país	184.825.849.485,11	41%	-	0%	28.292.863.055	34%	273.542.413	0%
Total	446.088.336.557,23	100%	396.011.433.326	100%	82.539.372.843	100%	799.447.700.815	100%
En moneda nacional	98.243.322.709	22%	184.725.275.958	47%	36.840.043.199	45%	412.842.531.421	52%
En moneda extranjera	347.845.013.848	78%	211.286.157.368	53%	45.699.329.644	55%	386.605.169.393	48%
Total	446.088.336.557,23	100%	396.011.433.326	100%	82.539.372.843	100%	799.447.700.815	100%
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	190.111.774.550	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%

(*) 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.

	Riesgo	
Sector económico	Gs. (*)	%
Diciembre 2018		
Intermediación financiera	277.935.649.963	33%
Comercial	180.903.265.840	21%
Industria	173.539.706.970	21%
Consumo	170.288.879.956	20%
Servicio	39.432.267.155	5%
Total	842.099.769.884	100%
Diciembre 2017		
Comercial	407.713.111.847	57%
Consumo	115.489.842.307	16%
Industria	111.647.270.572	16%
Servicio	73.063.885.556	10%
Intermediación financiera	11.576.160.517	2%
Total	719.490.270.799	100%

(*) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

	Riesgo (*)	%
Tipo de deudor	En miles de	
Diciembre 2018	Gs.	
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí	632.186.682.081	64%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos)	129.080.759.143	13%
Deudores vinculados a la entidad	225.907.316.471	23%
Medianos y Pequeños Deudores Comerciales	1.628.603.981	0%
Total	988.803.361.676	100%
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%

(*) 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 2018 y 2017.

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 de 2018 y 2017 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 2018 ascendía a aproximadamente G/ 255.230 (Gs. 245.893 al 31 de diciembre de 2017). 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 2% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad mantiene la relación en 20,78% entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 34,37% 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 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 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 2018 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.

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las distribuciones 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:

a) 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	337.170.893.555	547.862.506.367
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(322.787.552.147)	(555.262.455.380)
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en Moneda Extranjera (1)	14.383.341.408	(7.399.549.013)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	11.808.194.477	12.448.906.332
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(11.463.925.445)	(11.054.680.985)
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en Moneda Extranjera (2)	344.269.032	1.394.225.347
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en Moneda Extranjera (1) + (2)	14.727.610.440	(6.005.323.666)

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	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.959.088.163	6.309.374.499
OTROS IMPUESTOS NACIONALES	1.420.097.976	1.459.521.395
ALQUILER DE BIENES INMUEBLES	154.413.018	265.750.517
REPARACIONES Y MANTENIMIENTO DE BIENES MUEBLES	165.821.449	222.787.714
GASTOS DE VEHICULOS	120.437.609	85.247.947
ENERGIA ELECTRICA	184.053.331	169.053.343
COMUNICACIONES	717.613.898	640.581.386
PAPELERIA E IMPRESOS	110.104.798	217.514.702
LOCOMOCION Y TRANSPORTE	1.554.580.495	1.103.117.242
HIGIENE DE LOCALES	184.894.316	196.859.855
CAMARA COMPENSADORA (CUOTA DE AFILIACION)	-	9.725.305
CUSTODIA Y VIGILANCIA	550.973.762	570.027.469
REPRESENTACIONES Y VIAJES	499.844.598	534.473.232
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	567.945.555	370.961.307
SUSCRIPCIONES Y BIBLIOTECA	7.086.953	9.773.576
AUDITORIA EXTERNA	252.164.700	265.994.999
MULTAS Y RECARGOS	37.369.649	102.817.888
DIVERSOS	25.273.146.394	27.433.861.638
APORTES PARA EL FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS	4.825.020.602	6.717.613.862
ASALTO, ROBO Y FIDELIDAD	-	18.992.106
DONACIONES	17.223.270	108.087.273
INDEMNIZACION POR DESPIDO	13.620.104	-
CON VALORES PUBLICOS NACIONALES	5.801.197.205	-
DE CAMBIO Y ARBITRAJE	16.760.706	-
PERDIDAS POR OPERACIONES	86.212.692.106	-
RECUPEROS DIVERSOS	-	(8.128.030.409)
Total Otras pérdidas operativas	127.425.150.657	38.683.426.846

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.



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 los depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD en el periodo 2018 y 2017 que constituyen gastos no recuperables, ascienden a G/ 4.825.020.602 y G/ 6.717.613.862.

G Efectos Inflacionarios

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

H Depósitos en el Banco Central del Paraguay

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

	2018	2017
	Gs.	Gs.
Encaje Legal - Guaraníes	109.900.485.618	106.098.010.192
Encaje Legal - Moneda Extranjera	101.894.239.192	124.817.512.891
Depósitos por operaciones monetarias	123.000.000.000	-
Encaje especial - Resolución N° 4/149	3.600.000	3.600.000
Depósitos en guaraníes	9.243.185.592	12.089.383.416
Depósitos en dólares americanos	21.612.756.794	87.457.012.455
Depósitos en Euros	-	-
Total	365.654.267.196	338.465.519.813

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del BCP vigentes al 31 de diciembre de 2018:

h.1 Encaje legal - Moneda Nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de Setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de 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 adelantó	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%

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de Setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de 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%

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

I Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
Anticipo por compra de bienes y servicios	383.898.528	583.381.958
Gastos pagados por adelantado	89.368.127	68.038.548
Gastos a recuperar	138.737.761	240.562.708
Impuesto al valor agregado a deducir	296.347.365	292.919.698
Anticipo del Impuesto a la Renta	1.566.981.906	4.564.349.592
Otros impuestos nacionales	(580)	-
Diversos (*)	66.739.375.267	19.067.615.819
Previsiones	(210.000.000)	(200.000.000)
Total	69.004.708.374	24.616.868.323

J Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
SECTOR FINANCIERO		
Banco Central del Paraguay	1.046.844.696	1.191.218.464
Depósitos	82.539.372.843	85.983.433.162
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	29.371.984.465	20.105.706.070
Operaciones a Liquidar	53.585.355	378.602.846.379
Préstamos de entidades financieras del exterior	298.975.093.454	28.937.206.429
Acreedores por cargos financieros devengados	4.766.428.603	401.061.080
Total sector financiero	416.753.309.416	515.221.471.584
SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	497.922.671.235	492.569.852.190
Depósitos a la vista	220.281.570.081	178.839.091.191
Administración por cuenta de terceros	7.507.218.499	8.363.086.768
Certificados de depósito de ahorro	16.517.134.000	19.239.987.000
Depósitos a plazo fijo	57.219.107.000	27.547.134.500
	799.447.700.815	726.559.151.649
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	1.320.940.310	831.807.795
Depósitos a la vista	109.011.782.082	145.700.834.232
	110.332.722.392	146.532.642.027
Operaciones a liquidar	3.011.484.860	264.278.391.853
Acreedores por cargos financieros devengados	361.354.805	411.545.424
Total sector no financiero	913.153.262.872	1.137.781.730.954

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 2018	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	MáximaM/E
Ahorro a la vista	0,03%	3,27%	0,03%	2,45%
Depósitos a plazo (*)	3,10%	4,50%	0,68%	1,75%
Certificados de depósitos de ahorro (*)	3%	4,50%	1,50%	1,50%
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%

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

K Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

ACTIVO	31 de diciembre de	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
Disponible		
Sucursal Tokio	594.784.338	-
Sucursal Londres	20.508.664.810	2.482.794.183
	21.103.449.148	2.482.794.183,19
Valores públicos		
Casa Matriz	84.460.556.216	97.677.600.291
	84.460.556.216	97.677.600.291
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Citibank NA - Londres	29.802.700.000	83.857.050.000
Citibank NA Jersey	-	55.904.700.000
Citibank NA Canadian	35.763.240.000	50.314.230.000
International Banking Facility	119.210.800.000,0	-
	184.776.740.000	190.075.980.000
Operaciones a liquidar		
Casa Matriz	4.078.280	-
Citibank NA - Londres	1.729.267	85.025.857.100
	5.807.547	85.025.857.100
Sobregiro		
Citibank N.A. Londres	2.438.700	-
	2.438.700	-
Total del activo	290.348.991.611	375.262.231.574
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos a la Vista - Diners Club Paraguay	1.114.505.745	1.118.119.848
Depósitos a la Vista - Citibank NA NY.	-	3.476.412.198
Cuentas corrientes - Diners Club Paraguay	15.000.000	-
Cuentas corrientes - Citibank NA - Londres	187.260.155	169.024.305
Sobregiro - Citibank NA NY	18.829.705.817	-
Sobregiro - Citibank NA Londres	2.637	-
	20.146.479.354,12	4.763.556.351
Préstamos entidades del exterior		
IBF - LEAD SPLIT		
	280.145.380.000	28.319.876.834
	280.145.380.000	28.319.876.834
Operaciones a liquidar		
Casa Matriz	4.078.280	-
Citibank NA - Londres	49.411.075	84.963.299.167
	53.489.355	84.963.299.167
Total del pasivo	300.345.348.709	118.046.732.352

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

CUENTAS DE CONTINGENCIAS	31 de diciembre de	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
Citibank -Casa Matriz	3.632.360.965	1.341.781.010
Citibank - Panamá	366.597.052	343.836.267
Citibank - Europa PLC	2.425.939.780	2.068.473.900
Citibank - Dubai	-	335.428.200
Citibank - Londres	34.656.569.188	22.458.678.988
TOTAL	41.081.466.985	26.548.198.365

k.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	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS		
Créditos vigentes - Casa Matriz y Sucursales	3.154.134.113	2.535.399.934
Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres	80.428.387	2.849.315.638
Total	3.234.562.500	5.384.715.572
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Otras ganancias operativas (GRA)	21.028.036.051	15.167.900.658
Otras ganancias operativa (Cambio y arbitraje).	257.812.904	543.865.636
Total	21.285.848.955	15.711.766.294
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	4.672.219.914	463.065.415
Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres	345.513.926	3.599.722.398
Total	5.017.733.839	4.062.787.813
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Otros Egresos Operativos - Casa Matriz y Sucursales	1.557.281.980	690.757.922
Total	1.557.281.980	690.757.922

k.3 Al 31 de diciembre de 2018, fueron distribuidas las utilidades del 2016.

L Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	Gs.	Gs.
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	50.477.645.761	53.990.204.181
Otras garantías computables en el país	315.413.800.469	291.216.318.675
Otras garantías computables en el exterior	36.174.992.911	3.276.256.146
Otras garantías en el exterior	(6.179.530)	3.913.329.000
Garantías de firma	82.925.700.299	60.608.878.410
Administración de Valores y depósitos	1.125.889.684.131	1.487.573.401.364
Negocios en el exterior y cobranzas		
Valores a cobrar por cuenta de terceros	434.292.872	426.584.112
Cobranzas de Importación	796.313.362	692.885.256
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden - Diversas	240.000.000.001	136.407.786.627
Pólizas de seguros contratadas	8.320.540.000	-
Productos financieros no doc. a devengar	13.058.838.786	9.881.374.180
Deudores Incobrables	57.792.654.432	56.356.414.043
Posición de cambios	88.773.839.310	249.569.442.093
Contratos Forward	783.691.226.986	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.803.743.349.790	2.353.912.874.087



Entidad	Calificacion Local
Citibank N.A. Sucursal Paraguay	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: 16 de abril de 2019.
Fecha de publicación: 16 de abril de 2019.
Corte de calificación: 31 de diciembre de 2018
Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgo
Edificio San Bernardo 2º 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 emisor

Mayor información sobre esta calificación ent:
www.latam.citibank.com/paraguay
www.solventa.com.py

