

CITIBANK N.A. SUCURSAL PARAGUAY

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	31 de diciembre 2019 G.	31 de diciembre 2018 G.	PASIVO	31 de diciembre 2019 G.	31 de diciembre 2018 G.
DISPONIBLE			OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13 y j)		
Caja	80.785.549.743	101.274.030.556	Otras instituciones financieras	165.324.786.015	83.586.217.539
Banco Central del Paraguay	462.018.715.856	365.654.267.196	Operaciones a liquidar	911.406.963	53.585.355
Casa Matriz en el exterior y dependencias	2.218.841.519	21.103.449.148	Préstamos de Entidades Financieras	37.135.112.798	298.975.093.454
Otras instituciones financieras	9.935.549.211	357.215.513	Corresponsales aceptantes de créditos documentario	-	29.371.984.465
Productos financieros devengados	322.120.851	292.908.898	Acreedores por cargos financieros devengados	96.657.534	476.428.603
	<u>555.280.777.180</u>	<u>488.681.871.311</u>		<u>203.467.963.310</u>	<u>416.753.309.416</u>
VALORES PUBLICOS (Nota c.3)	188.016.782.446	322.188.653.052	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	820.338.573.965	799.447.700.815
Otras instituciones financieras	385.513.350.378	441.046.798.019	Depósitos - Sector público	228.442.414.551	110.332.722.392
Operaciones a liquidar	2.432.595.041	6.976.777.170	Operaciones a liquidar	3.888.991.354	3.011.484.860
Productos financieros devengados	7.170.608.268	5.039.099.838	Acreedores por cargos financieros devengados	358.702.584	361.354.805
Creditos utilizados en Cta. Cte.	281.396	2.438.700		<u>1.053.028.682.454</u>	<u>913.153.262.872</u>
(Previsiones) (Nota c.6)	(17.955)	(12.194)			
	<u>395.116.833.288</u>	<u>453.065.101.533</u>	OBLIGACIONES DIVERSAS		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.5 - c.5.2 - c.13)			Acreedores fiscales	1.383.672.638	1.206.629.518
Préstamos	444.581.993.974	392.433.747.981	Otras obligaciones diversas	28.252.880.031	93.707.595.228
Operaciones a liquidar	6.632.130.589	-	Ingresos percibidos no devengados	228.379.206	1.442.359.004
Deudores por productos financieros devengados	4.837.031.887	3.577.685.346		<u>29.864.931.875</u>	<u>96.356.583.750</u>
(Previsiones) (Nota c.6)	(2.919.640.413)	(2.826.983.421)	PROVISIONES	33.237.162.019	27.933.614.703
	<u>453.131.516.037</u>	<u>393.184.449.906</u>	Total del pasivo	<u>1.319.598.739.658</u>	<u>1.454.196.770.741</u>
CREDITOS DIVERSOS (Nota J)	49.742.977.245	69.004.708.374	PATRIMONIO (Nota D)		
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA (Nota c.5.3)			CAPITAL INTEGRADO	80.724.185.588	80.724.185.588
Sector no financiero	12.892.855.339	-	AJUSTES AL PATRIMONIO	58.039.603.454	57.446.415.701
(Previsiones) (Nota c.6)	(745.448.793)	-	RESERVAS	80.724.185.588	73.615.219.790
	<u>12.147.406.546</u>	<u>-</u>	RESULTADOS ACUMULADOS	20.275.721.003	22.044.234.231
INVERSIONES (Nota c.7)			UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Títulos privados	82.745.000	82.745.000	Indexación de capital	113.645.382.399	58.340.452.570
Otras inversiones	66.294.374	66.294.374	Neto a distribuir	113.645.382.399	58.340.452.570
	<u>149.039.374</u>	<u>149.039.374</u>	Total del patrimonio	353.409.078.032	292.170.507.880
BIENES DE USO (Nota c.8)			Total del pasivo y del patrimonio	<u>1.673.007.817.690</u>	<u>1.746.367.278.621</u>
Propios	19.243.757.321	19.908.944.855			
	<u>19.243.757.321</u>	<u>19.908.944.855</u>			
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.9)	178.728.253	184.510.216			
Total del activo	<u>1.673.007.817.690</u>	<u>1.746.367.278.621</u>			

Cuentas de Orden y Contingencias	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Garantías otorgadas	(116.799.048.717)	(141.567.011.813)
Créditos documentarios	-	(5.139.018.680)
Total de cuentas de contingencias	<u>(116.799.048.717)</u>	<u>(146.706.030.493)</u>
Total de cuentas de orden	<u>(2.089.964.299.683)</u>	<u>(2.803.743.349.790)</u>

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

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	Diciembre 2019 G.	Diciembre 2018 G.
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	31.198.967.471	23.135.306.840
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	23.920.034.304	24.329.290.466
Por Créditos vencidos	1.805.422.164	84.975.947
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Nota f.2)	15.031.661.779	14.383.341.409
Por Valuación y diferencias de cotización de valores públicos	14.346.277.727	17.007.926.349
	<u>86.302.363.445</u>	<u>78.940.841.011</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(4.261.521.767)	(8.760.882.378)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(4.579.249.031)	(7.263.804.637)
	<u>(8.840.770.798)</u>	<u>(16.024.687.015)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	77.461.592.647	62.916.153.996
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.6)	(6.917.280.473)	(7.763.201.269)
Desafectación de provisiones (Nota c.6)	5.778.228.332	9.288.926.666
	<u>(1.139.052.141)</u>	<u>1.525.725.397</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	76.322.540.506	64.441.879.393
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	9.717.872.898	7.061.660.070
Pérdidas por servicios	(2.569.399.241)	(1.339.656.436)
	<u>7.148.473.657</u>	<u>5.722.003.634</u>
RESULTADO BRUTO	83.471.014.163	70.163.883.027
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	175.593.825.200	120.298.658.584
Rentas de bienes	1.683.088.200	1.794.663.650
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota f.2)	-	344.269.032
Otras	68.881.552.816	21.028.036.051
	<u>246.158.466.216</u>	<u>143.465.627.317</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales	(19.622.802.132)	(18.880.360.488)
Depreciaciones de bienes de uso	(2.422.499.799)	(2.137.761.627)
Otras (Nota f.3)	(172.601.597.899)	(127.425.150.657)
Otras (Nota f.3)	(1.847.229.847)	-
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota f.2)	(196.493.691.567)	(148.443.272.772)
	<u>(382.383.569.135)</u>	<u>(346.446.244.542)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO	133.135.788.812	65.186.237.572
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	3.181.032.002	338.732.963
Pérdidas extraordinarias	(56.968.912)	(23.945.647)
	<u>3.124.063.090</u>	<u>314.787.316</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	260.455.671	3.725.802.704
Pérdidas	(269.665.481)	(209.559.276)
	<u>(9.209.810)</u>	<u>3.516.243.428</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	136.250.642.092	69.017.268.316
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	(22.605.259.693)	(10.676.815.746)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113.645.382.399	58.340.452.570

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



Dictamen de los Auditores independientes

29 de febrero de 2020

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 2019, 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 2019, 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 2020

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

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CCP 528 C
Mat. Colegio Cpy C652
C.I. 1.223.601

Cecilio Centurión
FINANCE
Citibank N.A. - Suc. Paraguay

Contador General
Contador Público
Matricula de Contador N° CO-1453
Patente Profesional N° 010-0046757

German Heberling
Gerente General
Citibank Suc. Paraguay

Managing Director y Gerente General

Sólo para identificación

	Capital integrado (1) G	Reserva de revalúo G	Reserva legal (2) G	Resultados acumulados (3) G	Utilidad del ejercicio (2) G	Total G
Saldos al 31 de diciembre de 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
Más (Menos):						
Transferencia de utilidades	-	-	-	58.340.452.570	(58.340.452.570)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	(53.000.000.000)	-	(53.000.000.000)
Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	593.187.753	-	-	-	593.187.753
Aumento de Reserva Legal	-	-	7.108.965.798	(7.108.965.798)	-	-
Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	113.645.382.399	113.645.382.399
Saldos al 31 de diciembre de 2019	80.724.185.588	58.039.603.454	80.724.185.588	20.275.721.003	113.645.382.399	353.409.078.032

(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 AÑO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	31/12/2019 G.	31/12/2018 G.
I FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	71.270.701.665	64.557.499.601
Intereses pagados	(8.840.770.798)	(16.024.687.016)
Ingresos netos por servicios	7.148.473.657	5.722.003.634
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	47.869.319.884	33.715.913.590
Otros pagos operativos, netos	(65.153.634.640)	(60.326.323.960)
Otros ingresos operativos	74.333.672.332	27.257.288.258
Disminución (Incremento) neto cartera de valores públicos y privados	167.706.744.509	(67.393.059.801)
Incremento neto préstamos a clientes	(4.745.839.055)	534.441.686.764
Disminución (Incremento) neto cartera de créditos diversos	(54.490.029.552)	(44.951.481.334)
Disminución neto depósitos de clientes y préstamos recibidos	(124.970.813.508)	(368.593.909.426)
(Pago de impuestos) / Anticipos de impuestos	(11.888.833.417)	(155.449.919)
Flujo Neto de caja de actividades operativas	98.238.991.077	108.249.480.391
II FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso en el año	(116.124.513)	(2.278.201.594)
Disminución (incremento) neto de intangibles	5.781.963	(41.540.824)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(115.342.550)	(2.319.742.418)
III FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Dividendos pagados	(53.000.000.000)	(33.502.377.111)
Flujo neto de caja de actividades financieras	(53.000.000.000)	(33.502.377.111)
Incremento neto de caja	44.080.648.527	72.427.360.862
Pérdida por valuación en moneda extranjera	22.518.257.342	14.883.102.225
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	488.681.871.311	401.371.408.223
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	555.280.777.180	488.681.871.311
Las notas A a L que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.		





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2019 fue de 2,8 y al 31 de diciembre de 2018 fue de 3,2.

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 concededoras 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 2019 y 2018.

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 G.	% de Participación	Participación accionaria Valor Contable G.
Año 2019					
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 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

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
Paco Ybarra	President, Citigroup CEO, Institutional Clients Group	Gabriel Alfonsi	Senior Vice Presidente
Mike Whitaker	Head of Operations & Technology	Alejandro Chiola	Vice Presidente
Ernesto Torres Candu	Chief Executive Officer Latin America	Alfredo Pajes	Vice Presidente
Mark Mason	Chief Financial Officer	Francisco Cabello	Vice Presidente
Mark Carawan	Chief Compliance Officer	Rocio Vallejos	Vice Presidente
Mary McNiff	Chief Executive Officer of Citibank N.A.	Sonia Gonzalez	Vice Presidente Residente
Bradford Hu	Chief Risk Officer	Jorge Rojas	Auditor Interno
Sara Wechter	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	2019	2018	Monedas	2019	2018
Dólares	6.453.14	5.960.54	Coronas Danesas	-	-
Libras Esterlinas	8.485.23	7.560.96	Coronas Suecas	-	-
Marcos Alemanes	-	-	Liras Italianas	-	-
Franco Suizos	6.661.65	6.085.90	Pesetas	-	-
Franco Franceses	-	-	Dólares Canadienses	-	-
Florines Holandeses	-	-	Pesos Uruguayos	-	-
Franco Belgas	-	-	Pesos Chilenos	-	-
Yenes	59.22	54.06	Chelines Austriacos	-	-
Pesos Argentinos	107.83	157.92	Euro	7.228.81	6.832
Reales	1597.67	1.539.55	Yuan	-	-

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

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

CONCEPTO	2019		2018	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.
Activos totales en moneda extranjera	129.705.057	837.004.891.144	156.768.454	934.424.639.216
Pasivos totales en moneda extranjera	(102.366.257)	(660.583.785.486)	(141.874.863)	(845.650.797.104)
Posición comprada en moneda extranjera	27.338.800	176.421.105.658	14.893.591	88.773.842.112
	Posición			
	Comprada		Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2019			Posición arbitrada a USD	
Moneda que supera el 10% del tope de posición	176.363.807.039	-	-	27.329.921
Otras	57.298.619	-	-	8.879
Total	176.421.105.658	-	-	27.338.800
Posición al 31 de diciembre de 2018				
Moneda que supera el 10% del tope de posición	88.769.600.697	-	-	14.892.878.95
Otras	4.241.415	-	-	711.58
Total	88.773.842.111	-	-	14.893.590.53

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 2019 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 8,26% y en el 2018 fue de 6,62%.

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			
		2019		2018	
		Valor nominal G.	Valor contable G.	Valor nominal G.	Valor Contable G.
Bonos del Tesoro Nacional	Dólares	80.367.056.058	69.969.320.593	79.036.287.200	84.460.556.217
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	120.000.000.000	118.047.461.853	240.000.000.000	237.728.096.835
TOTAL		200.367.056.058	188.016.782.446	319.036.760.400	322.188.653.052

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2019 fluctúan entre 4,20 % y 5,62% (al 31 de diciembre del 2018 fluctuaban entre 5,35% y 6,3%).

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 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 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 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 6,10 % y 8,70 % en moneda local y 1,53 % y 5,15 % en moneda extranjera. (al 31 de diciembre de 2018 fluctuaban entre 5,31 % y 7,20 % en moneda local y 2,09 % y 3,07 % 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 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:

	Diciembre	
	2019 G.	2018 G.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	317.782.755.565	264.473.446.335
Préstamos amortizables no reajustables	109.291.455.850	87.897.464.603
Créditos utilizados en cuenta corriente	17.507.782.558	10.690.852.577
Deudores por créditos documentarios diferidos	-	29.371.984.466
Operaciones a liquidar	6.632.130.589	-
Deudores por productos financieros devengados	4.837.031.887	3.577.685.346
Previsiones	(2.919.640.413)	(2.826.983.421)
Total	453.131.516.837	393.184.449.906

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G. (*)	Garantías computables para provisiones G.	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones G.
			Mínimo (**) %	Constituidas G.	
Año 2019					
Categoría 1	412.747.947.257	44.939.246.215	0	(732.048)	412.747.215.209
Categoría 1 a	27.474.526.270	-	0,5	(140.448.219)	27.334.078.051
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Categoría 2	9.196.552.333	-	5	(459.422.471)	8.737.129.862
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-	-	(2.319.037.675)	(2.319.037.675)
Total	449.419.025.560	44.939.246.215		(2.919.640.413)	446.499.385.447
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)	21.739.552.551
Categoría 1 b	19.658.211.103	-	1,5	(294.873.167)	19.363.337.936
Categoría 2	-	-	5	-	-
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-	-	(1.975.801.256)	(1.975.801.256)
Total	396.011.433.327	35.742.778.181		(2.826.983.421)	393.184.449.906

(*) 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 2019	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial - menor o igual a 1 año	4,85%	13,6%	3,85%	11%
Comercial - mayor a 1 año	12%	14,65%	4%	9,65%
Consumo - menor o igual a 1 año	0%	0%	10%	10,00%
Consumo - mayor a 1 año	0%	0%	0%	0%
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%

c.5.3 Créditos vencidos al sector no financiero

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

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G. (*)	Garantías computables para provisiones G.	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones G.
			Mínimo (**) %	Constituidas G.	
Año 2019					
Categoría 1	-	-	0	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Categoría 2	12.892.855.339	-	5	(745.448.793)	12.147.406.546
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-	-	-	-
Total	12.892.855.339	-		(745.448.793)	12.147.406.546
Año 2018					
Categoría 1	-	-	0	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Categoría 2	-	-	5	-	-
Categoría 3	-	-	25	-	-
Categoría 4	-	-	50	-	-
Categoría 5	-	-	75	-	-
Categoría 6	-	-	100	-	-
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-	-	-	-
Total	-	-		-	-

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 - En miles de Gs.					
	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 2019						
Créditos vigentes sector financiero	12.194	262.446	-	272.845	-	1.795
Créditos Vigentes sector no financiero	2.826.983.421	4.661.374.394	-	4.618.784.117	50.066.715	2.919.640.413
Créditos Diversos	210.000.000	270.000.000	-	210.000.000	-	270.000.000
Créditos Vencidos	-	1.793.393.634	-	985.219.920	(62.724.921)	745.448.793
Previsiones sobre contingente	471.309.852	462.249.999	-	173.951.450	47.034.099	806.642.500
Total	3.598.395.467	7.187.280.473	-	5.988.228.332	34.375.893	4.741.733.501
Año 2018						
Créditos vigentes sector financiero	-	149.570.142	-	145.804.300	3.753.648	12.194
Créditos vigentes sector no financiero	4.488.301.081	6.768.958.584	-	8.494.805.008	(64.528.764)	2.826.983.421
Créditos 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	7.973.201.269	-	9.488.926.666	(50.615.812)	3.598.395.467

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 G.	Previsiones (*) G.	Saldo contable después de provisiones G.
Año 2019			
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 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

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 2019 y 2018:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado G.	Depreciación Acumulada G.	Valor contable neto de depreciación G.
Año 2019				
Propios				
Inmuebles-Terrenos	-	8.625.979.715	-	8.625.979.715
Inmuebles-Edificios	2,5	16.777.873.676	(11.329.457.730)	5.448.415.946
Muebles, útiles e Instalaciones	10	13.646.109.082	(12.247.492.137)	1.398.616.945
Equipos de computación	25	15.091.250.006	(12.839.264.744)	2.251.985.262
Material de transporte	20	2.634.021.614	(1.115.262.161)	1.518.759.453
Total		56.775.234.093	(37.531.476.772)	19.243.757.321
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)	1.720.033.062
Total		58.243.235.891	(38.334.291.036)	19.908.944.855

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 2019 y 2018 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial G.	Aumentos y/o Disminución (neto) G.	Saldo neto final G.
Al 31 de diciembre de 2019			
Material de escritorio y otros	184.510.216	(5.781.963)	178.728.253
Total 2019	184.510.216	(5.781.963)	178.728.253
Al 31 de diciembre de 2018			
Material de escritorio y otros	142.969.392	41.540.824	184.510.216
Total 2018	142.969.392	41.540.824	184.510.216

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en notaH, 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 2019 y 2018 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
Diciembre 2019						
Créditos vigentes sector financiero	145.848.956.969	96.156.088.544	153.111.787.775	-	-	395.116.833.288
Créditos vigentes sector no financiero	178.369.437.879	253.932.838.508	20.829.239.650	-	-	453.131.516.037
Total de créditos vigentes	324.218.394.848	350.088.927.052	173.941.027.425	-	-	848.248.349.325
Obligaciones sector financiero	203.467.963.310	-	-	-	-	203.467.963.310
Obligaciones sector no financiero	1.003.345.080.577	19.683.601.877	-	-	-	1.053.028.682.454
Total de obligaciones	1.236.813.043.887	19.683.601.877	-	-	-	1.256.496.645.764
Diciembre 2018						
Créditos vigentes sector financiero	220.230.171.338	124.350.545.714	108.484.384.481	-	-	453.065.101.533

c.14 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF (*)				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF (**)			
	Vigente		Vencida		Vigente		Vencida	
	G.	%	G.	%	G.	%	G.	%
Diciembre 2019								
10 Mayores Deudores	377.843.722.984	96,2%	-	-	365.743.049.496	79%	-	0%
50 Mayores Deudores subsiguientes	14.840.517.057	3,8%	-	-	96.568.831.703	21%	-	0%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	-	-	0%	-	0%
Total de la cartera de préstamos	392.684.240.041	100%	-	-	462.311.881.199	100%	-	100%
Diciembre 2018								
10 Mayores Deudores	410.814.665.137	92%	-	-	310.222.048.118	78%	-	0%
50 Mayores Deudores subsiguientes	35.273.671.420	8%	-	-	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%

(*) 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 2019 y 2018 sin considerar provisiones para incobrables.

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

Detalle	Monto y porcentaje de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	G. (*)	%	G. (**)	%	G.	%
Año 2019						
10 Mayores depositantes	154.509.218.955	94%	422.789.449.329	47%	228.442.414.551	100%
50 Mayores depositantes subsiguientes	9.515.882.228	6%	360.939.420.472	44%	-	0%
100 Mayores depositantes subsiguientes	-	0%	36.605.411.471	4%	-	0%
Otros depositantes subsiguientes	-	0%	4.292.893	0%	-	0%
Total de la cartera de depósitos	164.025.101.183	100%	820.338.573.965	100%	228.442.414.551	100%
Año 2018						
10 Mayores depositantes	76.721.066.526	93%	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%

(*) 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

Detalle	Créditos Sector Financiero		Créditos Sector No Financiero		Depósitos Sector Financiero (*)		Depósitos Sector No Financiero (**)	
	G.	%	G.	%	G.	%	G.	%
Año 2019								
Residentes en el país	279.744.663.506	71%	462.311.881.200	100%	126.134.671.231	77%	815.075.945.757	99%
No residentes en el país	112.939.576.536	29%	-	0%	37.890.429.952	23%	5.262.628.208	1%
Total	392.684.240.042	100%	462.311.881.200	100%	164.025.101.183	100%	820.338.573.965	100%
En moneda nacional	131.901.935.219	34%	236.627.215.386	51%	83.402.987.024	51%	306.497.083.305	37%
En moneda extranjera	260.782.304.823	66%	225.684.665.814	49%	80.622.514.059	49%	513.841.490.660	63%
Total	392.684.240.042	100%	462.311.881.200	100%	164.025.101.183	100%	820.338.573.965	100%
Año 2018								
Residentes en el país	261.262.487.072	59%	396.011.433.327	100%	54.246.509.788	66%	799.174.158.402	100%
No residentes en el país	184.825.849.485	41%	-	0%	28.292.863.055	34%	273.542.413	0%
Total	446.088.336.557	100%	396.011.433.327	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%	211.286.157.369	53%	45.699.329.644	55%	386.605.169.394	48%
Total	446.088.336.557	100%	396.011.433.327	100%	82.539.372.843	100%	799.447.700.815	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 G. (*)	%
Diciembre 2019		
Intermediación financiera	290.773.939.901	34%
Comercial	211.915.426.054	25%
Industria	189.912.638.700	22%
Consumo	114.312.243.336	13%
Servicio	46.092.943.783	5%
Agricultura	1.988.408.545	0%
Inmobiliarias	520.922	0%
Total	854.996.121.241	100%
Diciembre 2018		
Intermediación financiera	277.935.649.963	33%
Comercial	170.288.819.956	20%
Industria	173.539.706.970	21%
Consumo	180.903.265.840	21%
Servicio	39.432.267.155	5%
Agrícola	-	0%
Ganadero	-	0%
Total	842.899.769.884	100%

(*) Los saldos expuestos corresponden al saldo de capital e intereses devengados a cobrar sobre préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 (*)	%
Diciembre 2019		
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre sí	686.226.861.970	71%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre sí (grupos económicos)	124.720.274.788	13%
Deudores vinculados a la entidad	159.625.326.406	16%
Medianos y Pequeños Deudores Comerciales	1.222.706.831	0%
Total	971.795.169.995	100%
Diciembre 2018		
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%

(*) 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 2019 y 2018

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 2019 y 2018 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 2019 ascendía a aproximadamente G/ 299.810 (Gs. 255.230 al 31 de diciembre de 2018). 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 2019 la Entidad mantiene la relación en 22,66% entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 42,08% 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/ 53.930 millones. (Gs. 50.000 millones al cierre del ejercicio 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 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 2019 el monto de la reserva legal de la entidad era el 100% de su capital integrado, razón por la cual no 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 riesgos 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	Diciembre	
	2019	2018
	G.	G.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	469.658.567.307	337.170.893.556
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(454.626.905.528)	(322.787.552.147)
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en Moneda Extranjera (1)	15.031.661.779	14.383.341.409
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	11.085.155.510	11.808.194.477
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(12.932.385.357)	(11.463.925.445)
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en Moneda Extranjera (2)	(1.847.229.847)	344.269.032
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en Moneda Extranjera (1) + (2)	13.184.431.932	147.276.104.440

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	
	2019	2018
	G.	G.
CONTRATOS FORWARD	127.396.961.673	86.212.692.106
DIVERSOS	27.899.777.864	25.273.146.394
APORTES PARA EL FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS	5.411.343.061	4.825.020.602
LOCOMOCION Y TRANSPORTE	4.179.234.458	1.554.580.495
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2.964.382.204	3.959.088.163
OTROS IMPUESTOS NACIONALES	1.361.373.828	1.420.097.976
COMUNICACIONES	744.570.262	717.613.898
CUSTODIA Y VIGILANCIA	503.906.224	550.973.762
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	416.268.312	567.945.555
AUDITORIA EXTERNA	292.001.940	252.164.700
REPRESENTACIONES Y VIAJES	273.922.618	499.844.598
DONACIONES	216.618.178	17.223.270
ENERGIA ELECTRICA	210.678.904	184.053.331
HIGIENE DE LOCALES	190.673.520	184.894.316
ALQUILER DE BIENES INMUEBLES	185.342.466	154.413.018
GASTOS DE VEHICULOS	114.337.588	120.437.609
PAPELERIA E IMPRESOS	104.953.974	110.104.798
REPARACIONES Y MANTENIMIENTO DE BIENES MUEBLES	76.807.082	165.821.449
MULTAS Y RECARGOS	29.443.437	37.369.649
SUSCRIPCIONES Y BIBLIOTECA	26.452.689	7.086.953
DE CAMBIO Y ARBITRAJE	2.109.507	16.760.706
INDEMNIZACION POR DESPIDO	-	13.620.104
CON VALORES PUBLICOS NACIONALES	-	580.197.205
Total Otras pérdidas operativas	172.601.159.789	127.425.150.657

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

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 0,2% de los saldos promedios trimestrales de los depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD en el periodo 2019 y 2018 que constituyen gastos no recuperables, ascienden a G/ 5.411.343.061 y G/ 4.825.020.602.

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:

	2019	2018
	G	G
Encaje Legal - Guaraníes	117.483.454.023	109.900.485.618
Encaje Legal - Moneda Extranjera	145.254.089.636	101.894.239.192
Depósitos por operaciones monetarias	163.000.000.000	123.000.000.000
Encaje especial - Resolución N° 4/149	3.600.000.	3.600.000.
Depósitos en guaraníes	10.071.506.160	9.243.185.592
Depósitos en dólares americanos	13.001.147.624	21.612.756.794
Reducción de Encaje legal	13.204.918.413	-
Total	462.018.715.856	365.454.287.916

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del BCP vigentes al 31 de diciembre de 2019:

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 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%

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%

Desde Julio 2019, se mantuvo de forma transitoria hasta el 31 de diciembre de 2019, un encaje especial en Moneda extranjera sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo, establecido por la Resolución 14 Acta 42 del 11 de junio de 2019, indica que las entidades podrán utilizar hasta un porcentaje máximo del 2% de los depósitos del público en cada periodo de encaje legal de acuerdo al siguiente cuadro:

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje Legal	22%
Encaje Especial	2%
Total	24%

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	
	2019	2018
	G	G
Anticipo por compra de bienes y servicios	270.112.196	383.898.528
Gastos pagados por adelantado	89.102.727	89.368.127
Gastos a recuperar	93.569.991	138.737.761
Impuesto al valor agregado a deducir	338.729.770	296.347.365
Anticipo del Impuesto a la Renta	6.741.292.056	1.566.981.906
Otros impuestos nacionales	716.523	(580)
Diversos (*)	42.419.453.982	66.739.375.267
Provisiones	(270.000.000)	(270.000.000)
Total	49.742.971.245	69.004.708.374

J OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	G	G
SECTOR FINANCIERO		
Banco Central del Paraguay	1.299.684.832	1.046.844.696
Depósitos	164.025.101.183	82.539.372.843
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	-	29.371.984.465
Operaciones a Liquidar	911.406.963	53.585.355
Préstamos de entidades financieras del exterior	371.135.112.798	298.975.093.454
Acreedores por cargos financieros devengados	96.657.534	4.766.428.603
Total sector financiero	203.467.963.310	416.753.309.416
SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	664.481.823.911	497.922.671.235
Depósitos a la vista	120.180.998.022	220.281.570.081
Administración por cuenta de terceros	14.056.208.155	7.507.218.499
Certificados de depósito de ahorro	12.906.280.000	16.517.134.000
Depósitos a plazo fijo	8.713.263.877	57.219.107.000
	820.338.573.965	799.447.700.815
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	2.369.298.442	1.320.940.310
Depósitos a la vista	226.073.116.109	109.011.782.082
	228.442.414.551	110.332.722.392
Operaciones a liquidar	3.888.991.354	3.011.484.860
Acreedores por cargos financieros devengados	358.702.583	361.354.805
Total sector no financiero	1.053.028.682.454	913.153.262.872

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

31 de diciembre de 2019	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,03%	4,60%	0,01%	1,04%
Depósitos a plazo (*)	3,20%	3,90%	1,10%	1,30%
Certificados de depósitos de ahorro (*)	0%	0%	1%	1,10%
31 de diciembre de 2018	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/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%

(*) 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:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	G.	G.
ACTIVO Disponible		
Sucursal Tokio	-	594.784.338
Sucursal Londres	2.218.841.519	20.508.664.810
Valores públicos	2.218.841.519	21.103.449.148
Casa Matriz	69.969.320.593	84.460.556.216
	69.969.320.593	84.460.556.216
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Citibank NA - Londres	-	29.802.700.000
Citibank NA Canadian	45.175.830.589	35.763.240.000
International Banking Facility	67.763.745.947	119.210.800.000
	112.939.576.536	184.776.740.000
Operaciones a liquidar		
Casa Matriz	35.368.749	4.078.280
Citibank NA - Londres	-	1.729.267
Sobregiro		
Citibank NA Londres	35.368.749	5.807.547
	-	2.438.700
Total del activo	185.163.107.397	290.348.991.611
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos a la Vista - Diners Club Paraguay	1.109.101.015	15.000.000
Cuentas corrientes - Diners Club Paraguay	15.000.000	187.260.155
Cuentas corrientes - Citibank NA - Londres	-	18.829.705.817
Sobregiro - Citibank NA NY	-	7.637
Sobregiro - Citibank NA Londres	-	-
	1.124.101.015	20.146.479.354
Sobregiro		
Sucursal Londres	3.054.714.344	-
Sucursal Citibank New York	34.080.398.276	-
Sucursal Tokio	178	-
	37.135.112.798	-
Préstamos entidades del exterior		
IBF - LEAD SPLIT	-	280.145.380.000
	-	280.145.380.000
Operaciones a liquidar		
Casa Matriz	33.282.289	49.411.075
Citibank NA - Londres	-	-
	33.282.289	53.489.355
Total del pasivo	38.292.496.102	300.345.348.709

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	G.	G.
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Citibank - Casa Matriz	938.580.710	3.632.360.965
Citibank - Panamá	401.555.926	366.597.052
Citibank - Europa PLC	-	2.425.939.780
Citibank - Londres	24.284.940.108	34.656.569.188
TOTAL	25.625.076.744	41.081.466.985

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

	30 de diciembre	
	2019	2018
	G.	G.
GANANCIAS FINANCIERAS		
Créditos vigentes - Casa Matriz y Sucursales	4.993.306.453	3.154.134.113
Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres	-	80.428.387
Total	4.993.306.453	3.234.562.500
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Otras ganancias operativas (GRA)	68.881.552.816	21.028.036.051
Otras ganancias operativa (Cambio y arbitraje).	11.018.777	257.812.904
Total	68.892.571.593	21.285.848.955
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Casa Matriz	3.282.514.574	4.672.219.914
Operaciones a liquidar - Citibank NA - Londres	-	345.513.926
Total	3.282.514.574	5.017.733.839
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Otros Egresos Operativos - Casa Matriz y Sucursales	932.407.276	1.557.281.980
Otras Pérdidas Operativas (Cambio y arbitraje).	565.570.862	-
Total	1.497.978.138	1.557.281.980

k.4 Al 31 de diciembre de 2019, fueron distribuidas las utilidades del 2017 y parte del 2018.

L CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	G.	G.
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	5.775.786.011	50.477.645.761
Otras garantías computables en el país	336.822.656.930	315.413.800.469
Otras garantías computables en el exterior	40.291.732.474	36.174.992.911
Otras garantías en el exterior	-	(6.179.530)
Garantías de firma	120.155.944.440	82.925.700.299
Administración de Valores y depósitos	293.058.637.786	1.125.889.684.131
Negocios en el exterior y cobranzas		
Valores a cobrar por cuenta de terceros	(26.156.900)	434.292.872
Valores al cobro Exportaciones	-	-
Cobranzas de Importación	189.548.856	796.313.362
Declarantes de divisas por exportación	-	-
Otras cuentas de orden	120.000.000.000	240.000.000.001
Otras cuentas de orden - Diversas	11.828.140.000	8.320.540.000
Pólizas de seguros contratadas	973.799.764	13.058.838.786
Productos financieros no doc. a devengar	61.553.109.306	57.792.654.432
Deudores Incobrables	176.421.105.657	88.773.839.310
Posición de cambios	924.867.594.886	783.691.226.986
Contratos Forward	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.089.964.299.683	2.803.743.349.790



INFORME DE CALIFICACIÓN 2020 / ABRIL 2020

Entidad	Calificación Local
Citibank N.A. Sucursal Paraguay	Solvencia AAApy Tendencia ESTABLE

Publicación de la calificación de riesgos correspondiente a la solvencia de Citibank N.A. Sucursal Paraguay conforme a lo dispuesto en la Resolución N°2, Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación: 27 de abril de 2020.

Fecha de publicación: 28 abril de 2020.

Corte de calificación: 31 de diciembre de 2019

Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgo

Edificio San Bernardo 2º Piso 1 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 en:
www.latam.citibank.com/paraguay
www.solventa.com.py



Citigroup Inc., y Subsidiarias

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Balance consolidado

En millones de Dólares Años finalizados el 31 de diciembre	2019	2018
Activos		
Efectivo y cobrar de Bancos (incluyendo efectivo segregado y otros depósitos)	20.752	20.994
Depósitos con bancos	161.594	154.730
Valores tomados prestado y comprados bajo acuerdo de reventa (incluyendo \$353 y \$964 al 31 de Diciembre de 2019, y 2018, respectivamente, a valor justo)	73.871	60.325
Activos de cuenta de comercialización (incluyendo \$262 y \$344 prepagados a acreedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente)	116.915	106.983
Inversiones:		
Valores de deuda disponibles para venta (incluyendo \$4.648 y \$3.689 prepagados a acreedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente)	225.206	266.040
Valores de deudas mantenidos hasta el vencimiento	77.886	61.346
Valores patrimoniales (incluyendo \$133 y \$181 a valor justo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, a valor justo)	6.064	5.900
Total Inversiones	339.156	333.286
Préstamos		
Consumo (incluyendo \$18 y \$20 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, a valor justo)	291.636	284.808
Corporativo (incluyendo \$1.813 y \$2.132 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, a valor justo)	368.080	361.395
Préstamos, neto de ingresos no devengados	659.716	646.203
Previsión de pérdidas en préstamos	(11.049)	(10.652)
Total préstamos, neto	648.667	635.551
Fondo de comercio	10.467	10.523
Activos intangibles y derechos de servicio de hipotecas (MSRs) (incluyendo \$495 y \$584 de MSRs al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, a valor justo)	4.458	4.840
Otros activos (incluyendo \$1.254 y \$ 556 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente a valor justo)	78.118	79.513
Total de Activos	1.453.998	1.406.745

La siguiente tabla presenta ciertos activos de entidades de interés variable consolidadas de interés variable (VIEs) incluidas en el Balance General Consolidado de arriba. Los activos en la tabla a abajo incluyen aquellos activos que solamente pueden ser usados para liquidar operaciones de VIEs consolidadas, presentadas en la siguiente página, que exceden esas obligaciones. Además, los activos en la tabla de abajo incluyen Activos a terceros de VIEs consolidadas solamente y excluyen saldos inter compañías que se eliminan en la consolidación.

En millones de Dólares Años finalizados el 31 de diciembre	2019	2018
Activos de VIEs consolidadas a ser usados para liquidar obligaciones de VIEs consolidadas		
Efectivo y a cobrar de Bancos	69	74
Activos de cuenta de comercialización	1.570	917
Inversiones	1.161	1.551
Préstamos, neto de ingresos no devengados		
Consumo	46.951	49.372
Corporativo	16.041	19.128
Préstamos, neto de ingresos no devengados	62.992	68.500
Previsión para pérdidas en préstamos	(1.840)	(1.851)
Total de préstamos, neto	61.152	66.649
Otros activos	69	145
Total de activos de VIEs consolidadas a ser usados para liquidar obligaciones de VIEs consolidadas	64.021	69.336

En millones de Dólares Años finalizados el 31 de diciembre	2019	2018
Pasivos		
Depósitos en oficinas de EE.UU., sin interés	100.426	107.496
Depósitos en oficinas de EE.UU., con interés	435.689	398.161
Depósitos en oficinas fuera de EE.UU., sin interés	65.417	61.742
Depósitos en oficinas fuera de EE.UU., con interés	478.308	457.734
Total de depósitos (incluyendo \$ 2.319 y \$ 1.475 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, a valor justo)	1.079.840	1.025.133
Pasivos de cuenta de comercialización	50.564	55.550
Valores tomados prestado y vendidos bajo acuerdos de recompra	13.029	12.887
Préstamos de corto plazo (incluyendo \$ 882 u \$ 1.398 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, a valor justo)	32.540	28.246
Deuda de largo plazo (incluyendo \$ 579 y \$ 806 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, a valor justo)	83.183	91.098
Impuestos devengados y otros gastos	8.218	7.748
Otros pasivos	35.888	37.500
Total de pasivos	1.303.262	1.250.162
Patrimonio de Accionistas Citibank N.A.		
Acciones Preferidas (\$1,00 valor par; acción autorizada: 1 acción emitida; 1 (al 31 de diciembre de 2019 y 2018)	2.100	2.100
Acciones de Capital (valor par \$20; acciones autorizadas: 41.500.000; acciones en circulación: 37.534.553 al 31 de diciembre de 2019 y 2018)	751	751
Superávit	164.331	146.116
Utilidades retenidas	20.974	20.805
Otras pérdidas integrales acumuladas	(20.034)	(21.797)
Total de Patrimonio de Accionistas, Citibank N.A.	150.122	147.975
Intereses minoritarios	614	608
Total de Patrimonio	150.736	148.583
Total Pasivos y Patrimonio	1.453.998	1.406.745

La tabla a continuación presenta ciertos pasivos de VIEs consolidadas, que están incluidos en el Balance Consolidado de arriba. Los pasivos en la tabla de abajo incluyen pasivos con terceros de VIEs consolidadas solamente, y excluyen saldos inter compañías que se eliminan en la consolidación. Los pasivos también excluyen importes en donde los acreedores o tenedores de interés beneficiario tienen recurso al crédito general de Citibank N.A.

En millones de Dólares Años finalizados el 31 de diciembre	2019	2018
Pasivos de VIEs consolidadas, para los cuales los acreedores o tenedores de interés beneficiario no tienen recurso al crédito general de Citibank, N.A.		
Préstamos de corto plazo	10.031	13.134
Deuda de largo plazo	20.629	28.494
Otros Pasivos	780	557
Total de Pasivos de VIEs consolidadas, para los cuales los acreedores o tenedores de interés beneficiario no tienen recurso al crédito general de Citibank, N.A.	31.440	42.185

Las notas de los Estados Financieros Consolidados forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estado consolidado de resultados

En millones de dólares Años finalizados el 31 de Diciembre	2019	2018
Ingresos		
Ingresos por intereses	59.379	55.473
Gastos de intereses	17.331	14.323
Ingreso neto por intereses	42.048	41.150
Comisiones y honorarios	4.821	5.324
Transacciones de Capital	5.947	6.554
Honorarios de Administración y otros Fiduciarios	2.659	2.718
Ganancias netas realizadas sobre inversiones	1.287	192
Pérdidas netas por deterioro reconocidas en utilidades	(20)	(117)
Otros ingresos	1.385	991
Total de Ingresos fuera de intereses	16.079	15.662
Total de Ingresos, neto de gastos de intereses	58.127	56.812
Provisiones para pérdidas crediticias y para beneficios y reclamos		
Provisión para pérdidas en préstamos	7.082	6.139
Beneficios y reclamos de tenedores de pólizas	20	21
Provisión para compromisos de préstamos no fondeados	72	49
Total de provisiones para pérdidas crediticias y beneficios y reclamos	7.174	6.209
Gastos Operativos		
Compensaciones y Beneficios	14.854	14.846
Instalaciones y Equipo	1.796	1.821
Otros Operativos	11.936	12.215
Total de Gastos operativos	28.586	28.882
Ingresos de operaciones continuadas antes de impuestos a la renta	22.367	21.721
Provisión para impuestos a la renta	4.909	5.075
Ingreso de Operaciones continuadas	17.458	16.646
Operaciones descontinuadas		
Pérdida de Operaciones descontinuadas	(31)	(21)
Provisión (beneficio) para impuestos a la renta	(27)	(17)
Pérdida por operaciones descontinuadas, neto de impuestos	(4)	(4)
Utilidad neta antes de atribución de intereses minoritarios	17.454	16.642
Utilidad neta atribuible a intereses minoritarios	49	60
Utilidad neta atribuible a Citibank, N.A.	17.405	16.582

Estado consolidado de cambios en el Patrimonio de Accionistas

En millones de Dólares Años finalizados el 31 de diciembre	2019	2018
Acciones Preferidas (valor par \$1)		
Saldo a inicio del año	2.100	2.100
Saldo al final del año	2.100	2.100
Acciones Ordinarias (valor par \$20)		
Saldo, inicio del año. Acciones: 37.534.553 en 2019 y 2018)	751	751
Saldo, final del año. Acciones: 37.534.553 en 2019 y 2018)	751	751
Superávit		
Saldo, inicio del año	146.116	145.004
Contribución de Capital desde la compañía matriz (1)	212	1.108
Planes de beneficio a empleados	12	1
Compensación no devengada	(9)	3
Saldo a final del año	146.331	146.116
Utilidades Retenidas		
Saldo a inicio del año	20.805	12.783
Ajuste al saldo de apertura, neto de impuesto (2)	127	(80)
Saldo ajustado, inicio del año	20.932	12.783
Utilidades neta, Citibank N.A.	17.405	16.582
Dividendos pagados a la compañía matriz	(17.161)	(8.236)
Dividendos Preferidos (3)	(126)	(64)
Marca de mercado sobre premios relacionados al patrimonio	(61)	(170)
Otros	(15)	(10)
Saldo a final del año	20.974	20.805
Otras pérdidas integrales acumuladas		
Saldo a inicio del año	(21.797)	(18.732)
Ajuste al saldo de apertura, neto de impuesto (2)		(1)
Saldo ajustado, inicio del año	(21.797)	(18.733)
Cambio neto en otras pérdidas integrales acumuladas de Citibank, N.A.	1.763	(3.064)
Saldo a final del año	(20.034)	(21.797)
Total de patrimonio de Accionistas de Citibank, N.A.	150.122	147.975
Intereses minoritarios		
Saldo a inicio del año	608	614
Utilidades netas atribuibles a accionistas con interés minoritario	49	60
Dividendos pagados a accionistas con interés minoritario	(36)	(38)
Cambio neto en otras utilidades integrales acumuladas (pérdidas)		(43)
Otros, todos los demás	(7)	15
Cambio neto en intereses minoritarios	6	(6)
Saldo a final del año	614	608
Total de Patrimonio	150.736	148.583

- (1) Incluye el impacto de filiales de Citigroup transferido a Citibank, N.A.
- (2) Ver "Cambios Contables" en la nota 2 de los Estados Financieros Consolidados.
- (3) Representa dividendos preferidos declarados y remitidos a la matriz de Citibank, Citicorp.

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



Reporte de los Auditores Independientes

Al Directorio de
Citibank, N.A.,

Reporte sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjunta, del Citibank, N.A. y sus subsidiarias (la Compañía), que comprenden el balance consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados consolidados relacionados de ingresos, ingresos integrales, cambios en el patrimonio de accionistas, y flujos de cajas para los años finalizados en esas fechas, y las notas relacionadas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y adecuada presentación de estos Estados financieros Consolidados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en los EE.UU., esto incluye el diseño, implementación, y mantenimiento de control interno relevante a la preparación y adecuada presentación de Estados Financieros que esté libre de declaración errónea, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros Consolidados basada en nuestras auditorías. Hemos conducido nuestras auditorías de acuerdo con estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estos estándares requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros consolidados están libres de declaración errónea substancial.

La auditoría involucra la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de 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 apropiada preparación 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 incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables significativas realizadas por la administración, 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 apropiadamente, en todos los aspectos substanciales, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, y 2018, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja para los años finalizados en esas fechas, 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 2019, basados en criterios establecidos en el Esquema Integrado de Control Interno (2013), emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadas de la Comisión Treadway (COSO), y nuestro informe fechado el 20 de marzo de 2020 expresó una opinión sin modificación acerca de lo efectivo del control interno de la compañía sobre el reporte financiero.

Reporte sobre otros requerimientos legales y regulatorios

No expresamos ninguna opinión o ninguna otra forma de garantía sobre la declaración de la administración referida al cumplimiento con leyes y regulaciones.

KPMG LLP

New York, New York
20 de marzo de 2020