

Asunción, 26 de febrero de 2022

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS  
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY  
Asunción, Paraguay

De nuestra consideración:

Nos dirigimos a ustedes en nuestro carácter de auditores externos y en cumplimiento de lo requerido por el Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente aprobado por la Resolución de la Superintendencia de Bancos N° 313/01 de fecha 30 de noviembre de 2001, para hacerle entrega de los siguientes documentos:

1 (un) juego de Informes de los Auditores Independientes sobre los Estados Contables cerrados al 31/12/2021 del Banco Río S.A.E.C.A., el cual contiene los siguientes documentos:

- 1) *Dictamen de los Auditores Independientes.*
- 2) *Estado de Situación Patrimonial.*
- 3) *Estado de Resultados.*
- 4) *Estado de Evolución de Patrimonio Neto.*
- 5) *Estado de Flujos de Efectivo.*
- 6) *Notas a los Estados Contables.*

1 (un) juego de Informes Complementarios al 31/12/2021 de Banco Río S.A.E.C.A., el cual contiene los siguientes documentos:


- 1) *Informe sobre el Sistema de Control Interno.*
- 2) *Informe sobre el Sistema Contable.*
- 3) *Informe sobre Operaciones Fiduciarias.*
- 4) *Seguimiento de la Última Auditoría.*
- 5) *Informe sobre Operaciones ALADI.*
- 6) *Informe sobre Cumplimiento Tributario.*
- 7) *Informe sobre Entorno de Tecnología Informática.*
- 8) *Informe sobre Ley 2856/06 Caja de Jubilaciones y Pensiones de Empleados Bancarios del Paraguay.*
- 9) *Informe sobre la cartera financiada con Recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo.*

Debido a su carácter confidencial, esta carta está limitada a la Dirección del Banco Central del Paraguay, y no debe ser utilizada para otros fines ni divulgada a terceros sin nuestro previo conocimiento y autorización por escrito.

Quedamos a disposición de ustedes, a fin de brindarles cualquier aclaración y/o ampliación que sobre el contenido de la presente estimen pertinente requerirnos.

Atentamente.

Ernst & Young Paraguay



Lic. Antonio F. Britez Balzarini  
Socio

BANCO RÍO S.A.E.C.A.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

## BANCO RÍO S.A.E.C.A.

## ÍNDICE

	Página -----
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
- Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
- Estado de Situación Patrimonial	3 - 4
- Estado de Resultados	5
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto	6
- Estado de los Flujos de Efectivo	7
- Notas a los Estados Financieros	8 - 40



Ernst & Young Paraguay - Auditores y  
Asesores de Negocios  
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,  
Edificio Citicenter - 6° Piso  
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308  
Fax: (595-21) 608-985  
ey.com

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores  
Presidente y Miembros del Directorio de  
BANCO RIO S.A.E.C.A.

### Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del BANCO RIO S.A.E.C.A. que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central de la República del Paraguay (ver Nota B.2). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.2001 y con normas de auditoría vigentes en la República del 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 representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias 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 a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente 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 adecuado 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. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del **BANCO RIO S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

#### Párrafo de énfasis sobre el marco contable aplicado y otros asuntos

5. Llamamos la atención sobre la Nota B.2. a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases utilizadas en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con otros marcos contables de presentación razonable. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos expresa constancia que la manifestación sobre presentación razonable en nuestra opinión se refiere solo a la aplicación del marco contable establecido en las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Asunción, Paraguay  
26 de febrero de 2022

↓

Lic. Antonio F. Brítez Balzarini  
Socio  
Ernst & Young Paraguay  
Auditores y Asesores de Negocios  
Res SB.SG. N° 00393/03  
Registro Profesional N° C-92  
Registro de la Firma N° F-21, Res. N° 056/03  
Registro SET N° 247/2020  
Registro CNV AE N° 028

Firmado digitalmente a efectos de su identificación

BANCO RÍO S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en Guaraníes)

	Nota	2021	2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		329.986.969.055	385.336.127.156
Banco Central del Paraguay		64.119.808.808	58.672.918.421
Otras instituciones financieras	e.11	250.638.469.411	246.158.287.736
Cheques para compensar		13.080.898.347	76.018.427.829
Operaciones Pendientes de compensación - ATM		1.268.097.537	4.485.809.664
Productos financieros devengados		869.557.071	683.506
		10.137.881	0
<b>VALORES PUBLICOS</b>	e.3	147.527.904.007	61.522.006.169
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		418.723.823.926	478.320.435.682
Operaciones a liquidar		367.239.808.926	460.535.178.354
Productos financieros devengados		40.635.043.133	106.574.454
(Previsiones)		10.854.298.444	17.680.523.687
		(5.326.577)	(1.790.813)
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos	e.5.2	2.151.346.079.176	1.960.207.750.336
Operaciones a liquidar		2.093.455.539.648	1.900.841.912.474
Sector Publico		76.151.095.546	61.954.511.795
Ganancias por Valuación a realizar		2.526.124.943	0
Deudores por productos financieros devengados		(999.429.115)	(637.603.935)
(Previsiones)	e.6	39.085.745.637	46.986.788.250
		(58.872.997.483)	(48.937.858.248)
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>	e.16	308.353.687.835	224.911.636.759
<b>CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA</b>			
Sector no financiero	e.5.3	54.687.446.995	75.864.054.580
Deudores en Plan de Regularización		15.043.629.507	32.492.237.183
Créditos Morosos		1.062.322.874	372.498.895
Ganancias por valuación a realizar		54.304.238.398	49.536.820.312
Productos financieros devengados		(1.529.750.879)	(1.611.530.310)
(Previsiones)	e.6	4.267.416.624	4.763.954.671
		(18.460.409.529)	(9.689.926.171)
<b>INVERSIONES</b>	e.7	402.960.749.148	343.738.678.241
Títulos privados		127.240.554.890	70.895.667.708
Derechos Fiduciarios		232.378.204.540	209.028.210.793
Otras inversiones		231.908.554.382	242.094.211.861
Rentas		3.006.474.165	618.156.161
(Previsiones)	e.6	(191.573.038.829)	(178.897.568.282)
<b>BIENES DE USO</b>		14.963.309.467	15.868.020.544
Propios	e.8	14.963.309.467	15.868.020.544
En arrendamiento financiero			
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	e.9	57.840.124.890	29.157.623.772
<b>Total del activo</b>		<b>3.896.390.094.499</b>	<b>3.574.026.333.239</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>			
Total Cuentas de Orden		6.140.181.685.213	5.661.678.717.663
Total de Cuentas de Contingencias		74.061.231.928	76.323.020.013

Las notas A al que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Jose Antonio Fleitas  
Contador

Jorge Daniel Martí Varela  
Síndico

Gustavo J. Argüello Lubian  
Gerente General

Oscar E. Diesel Junghans  
Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en Guaraníes)

	Nota	2021	2020
<b>PASIVO</b>			
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		484.888.717.216	511.293.540.891
Préstamos de Entidades Financieras		178.688.692.605	178.949.593.272
Operaciones a Liquidar		40.235.214.426	0
Acreedores por cargos financieros devengados		11.814.791.710	12.054.699.328
	e.13	<u>715.627.415.957</u>	<u>702.297.833.491</u>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósitos - Sector privado		1.959.937.510.984	1.918.765.579.827
Depósitos - Sector público		439.566.117.813	362.288.202.774
Otras obligaciones		254.678.357	224.177.147
Debetures y Bonos Emitidos		76.368.278.883	45.475.522.500
Operaciones a liquidar		148.137.247.500	62.001.672.034
Acreedores por cargos financieros devengados		21.361.318.262	20.553.061.656
	e.13	<u>2.645.625.151.799</u>	<u>2.409.308.215.888</u>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>			
Acreedores fiscales		245.031.468	277.791.733
Acreedores Sociales		750.299.249	
Otras obligaciones diversas		68.478.707.003	54.052.700.227
	e.17	<u>69.424.037.720</u>	<u>54.330.491.960</u>
<b>PROVISIONES</b>			
		11.139.833.945	8.258.857.163
<b>Total del pasivo</b>		<u><u>3.441.816.439.421</u></u>	<u><u>3.174.195.398.502</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL INTEGRADO</b>		361.678.100.000	348.606.600.000
<b>APORTES NO CAPITALIZADOS</b>		13.616.700.000	12.100.000.000
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		1.684.672.973	18.398.050.153
<b>RESERVAS</b>		27.400.440.764	0
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	b.1	<u>40.193.741.341</u>	<u>20.726.284.584</u>
<b>Total del patrimonio</b>		<u><u>444.573.655.078</u></u>	<u><u>399.830.934.737</u></u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<u><u>3.886.390.094.499</u></u>	<u><u>3.574.026.333.239</u></u>

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

Jose Antonio Fleitas  
Contador

Jorge Daniel Martí Varela  
Síndico

Gustavo J. Arghello Lubian  
Gerente General

Oscar F. Diesel Junghans  
Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en Guaraníes)

Nota	Ejercicio finalizado el:	
	31.12.2021	31.12.2020
Por Créditos vigentes - Sector financiero	36.636.729.481	35.140.572.526
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	195.471.690.933	195.102.443.392
Por Créditos vencidos	14.639.263.069	15.634.399.303
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	f.2 1.238.706.396.919	573.646.592.860
Por Rentas y diferencias de cotización de valores públicos	4.513.220.559	1.780.910.904
Por Obligaciones - Sector financiero	(43.777.995.808)	(42.680.524.225)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(114.708.839.316)	(113.892.363.822)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	f.2 (1.236.567.606.236)	(571.962.378.731)
Constitución de provisiones	(130.469.672.002)	(158.804.856.973)
Desafectación de provisiones	128.703.484.144	141.384.116.412
Ganancias por servicios	26.106.331.014	20.650.492.569
Pérdidas por servicios	(4.725.965.039)	(4.043.286.701)
Ganancias por créditos diversos	18.420.667.784	32.409.511.045
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	f.2 586.622.495.419	325.370.309.136
Fideicomiso	3.722.260.104	2.001.735.234
Otras	14.647.077.413	13.443.429.296
Retribución al personal y cargas sociales	(48.404.685.848)	(45.465.614.940)
Gastos generales	(18.655.134.963)	(4.793.135.364)
Depreciaciones de bienes de uso	(2.637.474.693)	(2.553.098.970)
Amortizaciones de cargos diferidos	(1.948.846.809)	(1.887.938.594)
Otras	f.6 (44.039.370.075)	(70.362.017.473)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	f.2 (587.312.789.963)	(321.550.932.705)
Ganancias extraordinarias	11.482.886.701	3.571.058.301
Pérdidas extraordinarias	(3.410.300.898)	(367.812.627)
Ganancias	0	169.785
Pérdidas	0	(123.416.704)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(2.820.080.550)	(922.078.350)
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>40.193.741.340</b>	<b>20.726.284.584</b>

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

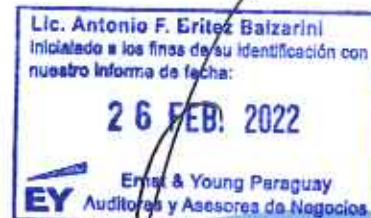
  
 Jose Antonio Fleitas  
 Contador

  
 Jorge Daniel Martí Varela  
 Síndico

  
 Gustavo J. Argüello Lubian  
 Gerente General

  
 Oscar E. Diesel Junghans  
 Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en Guaraníes)


	Capital Integrado	Aportes no Capitalizados	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2021	348.606.600.000	12.100.000.000	1.684.672.973	5.931.290.853	10.782.086.327	0	20.726.284.584	399.830.934.737
Más (Menos):								
- Distribución de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0
- Incremento de reservas	0	0	0	4.329.672.587	6.357.390.997	0	(10.687.063.584)	0
- Capitalización de Aportes	10.000.000.000	0	0	0	0	0	(10.000.000.000)	0
- Distribución de utilidades preferidas	0	0	0	0	0	0	(39.221.000)	-39.221.000
- Aumento de Capital	3.071.500.000	1.516.700.000	0	0	0	0	0	4.588.200.000
- Utilidad neta del impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	40.193.741.341	40.193.741.341
Saldos al 31 de diciembre de 2021	361.678.100.000	13.616.700.000	1.684.672.973	10.260.963.440	17.139.477.324	0	40.193.741.341	444.573.655.078

	Capital Integrado	Aportes no Capitalizados	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2020	334.239.600.000	11.500.000.000	1.684.672.973	0	0	0	29.090.377.180	376.504.650.153
Más (Menos):								
- Distribución de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0
- Incremento de reservas	0	0	0	5.931.290.853	10.782.086.327	0	(16.713.377.180)	0
- Capitalización de Aportes	12.367.000.000	0	0	0	0	0	(12.367.000.000)	0
- Aumento de Capital	2.000.000.000	600.000.000	0	0	0	0	0	2.600.000.000
- Utilidad neta del impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	20.726.284.584	20.726.284.584
Saldos al 31 de diciembre de 2020	348.606.600.000	12.100.000.000	1.684.672.973	5.931.290.853	10.782.086.327	0	20.726.284.584	399.830.934.737

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

  
 Jose Antonio Fleitas  
 Contador

  
 Jorge Daniel Martí Varela  
 Síndico

  
 Gustavo J. Argüello Lubian  
 Gerente General

  
 Oscar E. Diesel Jughans  
 Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.  
 (Cifras expresadas en Guaraníes)

	31.12.2021	31.12.2020
<b>I FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingresos por intereses	246.747.683.483	245.877.415.221
Intereses pagados	(158.486.835.124)	(156.572.888.047)
Ingresos netos por servicios varios	21.380.365.975	16.607.205.868
Rentas y Dif. Cotiz. Valores	4.513.220.559	1.780.910.904
Ingresos por créditos diversos	18.420.667.784	32.409.511.045
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(67.059.820.811)	(50.258.750.304)
Arbitraje y otras diferencias de cambio	1.448.496.139	5.503.590.560
Otros ingresos operativos	29.852.224.218	19.016.222.831
Otras pérdidas operativas	(50.269.751.523)	(71.775.155.369)
<b>Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos</b>	<b>46.546.250.700</b>	<b>42.588.062.709</b>
<b>Variaciones en Activos y Pasivos</b>		
Valores Públicos	(86.005.897.838)	88.008.961.818
Créditos por intermediación financiera	(112.131.297.357)	(528.768.115.703)
Créditos diversos	(84.342.051.076)	(12.918.322.102)
Cargos diferidos	(30.631.347.927)	(17.318.840.658)
Obligaciones por intermediación financiera	267.621.040.919	597.523.693.439
<b>Flujo Neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b>1.056.697.421</b>	<b>169.115.439.503</b>
<b>II FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos	(59.222.070.907)	(66.371.354.564)
Adquisición de bienes de uso en el año	(1.732.763.615)	(2.223.246.969)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(60.954.834.522)</b>	<b>(68.594.601.533)</b>
<b>III FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Transferencia de utilidades		
Transferencia de Utilidades Acumuladas a Const.de Previsiones		
Aumento de capital	4.548.979.000	2.600.000.000
<b>Flujo neto de caja de actividades financieras</b>		
<b>(Disminución) / Incremento neto de efectivo</b>	<b>(55.349.158.101)</b>	<b>103.120.837.970</b>
Diferencia de cambio		
Efectivo al principio del año	385.336.127.156	282.215.289.186
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>329.986.969.055</b>	<b>385.336.127.156</b>

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

Jose Antonio Fleitas  
Contador

Jorge Daniel Martí Varela  
Síndico

Gustavo J. Argüello Cubian  
Gerente General

Oscar E. Diesel Junghans  
Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2.



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

#### A. Consideración por la Asamblea de Accionistas

Los estados financieros de Banco Río Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2021 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2022, dentro del plazo establecido por el Artículo 28° de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo, artículo 1079°.

#### B. Información básica sobre los estados financieros

##### B.1) Naturaleza Jurídica

###### Efecto de la Fusión en los Estados Financieros

En el marco del proceso de fusión antes mencionado, el 20 de febrero de 2019 es celebrada la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. que entre otras disposiciones establece el referido cambio de denominación social del Banco, y aprueba el Balance Consolidado de Fusión con los siguientes valores relevantes del Patrimonio Neto, según se revela en el Acta N° 67 de dicha Asamblea:

(En millones de Guaraníes)	Financiera Río S.A.E.C.A.	Banco Itapúa S.A.E.C.A.	Banco Río S.A.E.C.A.
Capital Integrado	121.788,5	139.722,4	
Otras Cuentas del Patrimonio Neto Capitalizadas	82.451,0	(44.722,4)	
Total Capital de la Fusión	204.239,5	95.000,0	299.239,5
Otras Cuentas del Patrimonio Neto no Capitalizadas	1.170,1	1.094,2	2.264,3
<b>Total Patrimonio Neto de la Fusión</b>	<b>205.409,6</b>	<b>96.094,2</b>	<b>301.503,8</b>

El nuevo capital social al momento de la fusión ha contemplado la absorción de los resultados de las entidades fusionadas correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2019 hasta la fecha de concreción del acuerdo. En este contexto los presentes estados financieros de Banco Río S.A.E.C.A. exponen en los estados de evolución del patrimonio neto y de resultados la absorción de la disminución del Patrimonio Neto registrada durante el referido período pre-fusión por valor de Gs. 11.818.997.576 (de Gs. 106.818.997.576 al 1 de enero de 2019, a Gs 95.000.000.000 acordados para la fusión)

##### B.2) Base de preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB), razón por la cual no incorporan algunas cuestiones de presentación y revelación no reguladas por el BCP pero que sin embargo éstas son normalmente requeridas en otros marcos contables elaborados por organizaciones consideradas relevantes en los procesos de emisión de normas para la preparación de estados financieros con fines generales. Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el BCP difieren de tales marcos contables, principalmente en los siguientes aspectos:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

**B. (CONTINUACIÓN)**

- a) los ajustes a los resultados de períodos anteriores se registran como resultados del periodo sin afectar directamente las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.
- b) no se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido,
- c) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota C.5,
- d) las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias,
- e) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses,
- f) no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,
- g) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,
- h) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos, tal como se menciona en la nota C.5,

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los puntos c.1) y c.8) de la nota C), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay. Según el IPC publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue del 6,8% y 2,2% respectivamente.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen 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 medido con fiabilidad.

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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## B. (CONTINUACIÓN)

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

### (i) Criterios contables autorizados por el Regulador en el contexto de la Fusión:

En el marco de la fusión de entidades antes mencionada, que diera origen al nuevo Banco Río S.A.E.C.A. la Superintendencia de Bancos ha otorgado determinadas facilidades para el período de transición derivado de la referida fusión, entre las que se destacan:

- Mantenimiento de la calificación de clientes del ex Banco Itapúa S.A.E.C.A. por un período determinado y un tratamiento especial a la finalización de este.
- Definición de un régimen especial de provisiones para bienes adjudicados recibidos en dación de pago por el ex Banco Itapúa S.A.E.C.A., por un tiempo determinado.
- Tratamiento especial de pérdidas que pudieran generarse por ventas de bienes adjudicados por un tiempo determinado.
- Régimen especial para costos de desvinculaciones.

### (ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

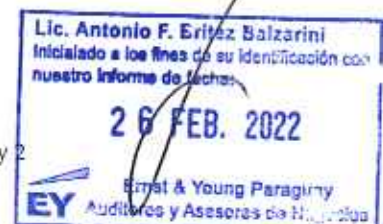
### B.3) Sucursales en el Exterior

La Entidad no posee sucursales en el exterior.

### B.4) Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de las empresas detalladas. Las acciones en el rubro Inversiones por un monto de Gs.70.506.529.565 y Gs. 53.827.569.285 respectivamente y se encuentran valuadas al costo de adquisición (ver nota c.7).

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## B. (CONTINUACIÓN)

### B.5) Composición del capital y características de las acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del capital integrado es la siguiente:

Capital Integrado al 31/12/21	Gs.	361.678.100.000
Capital Integrado al 31/12/20	Gs.	348.606.600.000
<b>Acciones Ordinarias de Voto Múltiple</b>		
Derecho de Voto		Por lo Integrado 5 Votos
<b>Acciones Ordinarias Simples</b>		
Derecho de Voto		Por lo Integrado 1 Voto
<b>Acciones Preferidas</b>		
Derecho de Voto		Por lo Integrado Sin Voto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen 3.616.781 y 3.486.066 acciones cuyo valor nominal es de Gs. 100.000 cada una.

#### B.5.1) Nómina de accionistas

La composición accionaria que representa igual o superior al cinco por ciento (5%) de la cantidad de votos al 31 de diciembre del 2021 es la siguiente:

	ACCIONISTA	Porcentaje de Participación en Votos	País
1	Cristian José Heisecke Velázquez	15,58	PARAGUAY
2	Julio Alberto Squel Gómez	7,56	PARAGUAY
3	Tibureio Ojeda	6,78	PARAGUAY
4	Oscar Enrique Diesel Junghanns	11,12	PARAGUAY
5	Otros	58,96	PARAGUAY

La composición accionaria que representa igual o superior al cinco por ciento (5%) de la cantidad de votos al 31 de diciembre del 2020 es la siguiente:

	ACCIONISTA	Porcentaje de Participación en Votos	País
1	Cristian José Heisecke Velázquez	15,62	PARAGUAY
2	Julio Alberto Squel Gómez	7,58	PARAGUAY
3	Voirons S.A.	14,77	PARAGUAY
4	Oscar Enrique Diesel Junghanns	6,72	PARAGUAY
5	Otros	55,31	PARAGUAY

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## B. (CONTINUACIÓN)

Así mismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de la(s) persona(s) jurídica(s) poseedora(s) de acciones de nuestra entidad al 31 de diciembre del 2020:

	ACCIONISTA – Voiron S.A.	Porcentaje de Participación en Votos	País
1	Espinola Almada Carlos Raul	71,57%	Paraguay
2	Harms Miriam Cristina	24,53%	Paraguay
3	Espinola Harms Sofia	1,95%	Paraguay
4	Espinola Harms Matias	1,95%	Paraguay

La presente publicación se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107º “Transparencia Informativa” de la Ley N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito”.

### B.6) Nómina de Dirección y del Personal Superior

#### Directorio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de directorio es la siguiente:

Directorio	
Presidente	Oscar Enrique Diesel Junghanns
Vice-Presidente	Cristian José Heisecke Velázquez
Directores Titulares	María Susana Heisecke de Saldivar Gustavo Javier Arguello Lubian Julio Alberto Squel Gómez
Sindico	Jorge Daniel Martí Varela

#### Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la plana ejecutiva es la siguiente:

Personal Superior		
	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Gerente General	Gustavo Javier Arguello Lubian	Gustavo Javier Arguello Lubian
Sub Gerente General	José Miguel Moreno Figueredo	No aplica
Gerente Comercial	Gustavo Diosnel Portillo Díaz	Gustavo Portillo Díaz
Gerente de Finanzas	Fernando Manuel González	Fernando Manuel González
Gerente de Fiducia	Elena Damiana Gonzalez Bogado	Elena González Bogado
Gerente de Tecnología	Feder Omar Ventre Segovia	Feder Omar Ventre Segovia
Gerente de Riesgos	Tristan Ernesto Marquizo Goldemberg	Tristan Marquizo Goldemberg

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## B. (CONTINUACIÓN)

	Personal Superior	
	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Gerente de Auditoría Interna	Virginia Anambay Cardozo Vera	Jhonathan Quiñones Arévalos
Gerente de Administración	Lourdes Ramona Ramirez Morel	Lourdes Ramirez Morel
Gerente de Desarrollo de Negocio	Hlena Esmilce Murinigo Torres	No aplica
Gerente de Operaciones	Martha Isabel Romero	Cesar Daniel Espinola Mendoza
Auditor Interno Informático	Osmar Andre González	Pedro Daniel Gudoy Sosa
Oficial de Cumplimiento	Nataly Juliet Ramirez Recalde	Nataly Ramirez Recalde
Oficial de Seguridad Informática	Claudio Fabian Candia Fleitas	Alberto Amarilla Cáceres
Gerente de Procesos y Cumplimiento Normativo	Cesar Daniel Espinola Mendoza	No aplica
Gerente de Productos y Servicios-Marketing	No aplica	Julio Cesar Vázquez Piatti
Contador	Jose Antonio Fleitas	No aplica
Supervisor	Nelson Eduardo Méndez Peris	Cayo Adolfo Rojas Dure
Supervisor	Angel Lucas Mancuello Winter	Angel Lucas Mancuello Winter
Supervisor	Miriam Leonor Rojas	Miriam Leonor Rojas

## C. Información referente a los activos y pasivos

### C.1) Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, que fueron proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
Dólar Americano	6.885,79	6.900,11
Euro	7.805,73	8.476,1
Peso Argentino	67,01	82
Real	1.230,53	1.329,83

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concentración de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio.



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

#### C.2) Posición en moneda extranjera

##### Posición al 31.12.2021

Concepto	Importe Arbitrado en US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	223.519.618,74	1.539.109.155.863,00
Pasivos totales en moneda extranjera	223.496.209,46	1.538.947.963.980,00
Posición comprada en moneda extranjera	23.409,28	161.191.883,00

##### Posición al 31.12.2020

Concepto	Importe Arbitrado en US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	217.415.722,86	1.500.192.403.463,510
Pasivos totales en moneda extranjera	222.157.868,46	1.532.913.739.739,530
Posición comprada en moneda extranjera	(4.742.146)	(32.721.326.276)

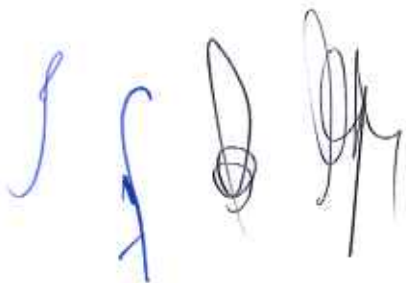
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

#### C.3) Valores públicos

Los valores públicos adquiridos por el Banco Río S.A.F.C.A. corresponden a Letras de Regulación Monetaria, emitidas en guaraníes y, adquiridos a través del Banco Central del Paraguay. Estos se encuentran contabilizados a su valor de costo más la renta devengada a percibir.

La composición al 31 de diciembre del 2021 es como sigue

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de diciembre de 2021	
			Valor nominal Gs.	Valor contable Gs.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	45.863.186.119	45.863.186.119	45.863.186.119
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	98.997.417.563	98.997.417.563	98.997.417.563
Rentas docum. Devengadas	Guaraníes	2.667.300.325	2.667.300.325	2.667.300.325
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>147.527.904.007</b>	<b>147.527.904.007</b>



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

La composición al 31 de diciembre del 2020 es como sigue:

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de diciembre de 2020	
			Valor nominal Gs.	Valor contable Gs.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	38.600.000.000	38.600.000.000	36.694.663.243
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	25.000.000.000	25.000.000.000	23.044.791.498
Rentas docum. Devengadas	Guaraníes	6.821.958.502	6.821.958.502	1.782.551.428
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>70.421.958.502</b>	<b>61.522.006.169</b>

#### C.3.1) Letras de Regulación Monetaria

La composición al 31 de diciembre del 2021 es como sigue:

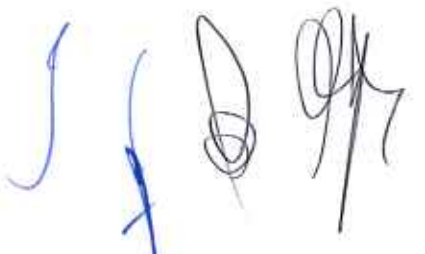
Ord.	Entidad	Valor Actual Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo Días	Fecha de vencimiento
1	Banco Central del Paraguay	14.982.338.030	15.000.000.000	8	28/01/22
2	Banco Central del Paraguay	9.940.945.442	10.000.000.000	36	25/02/22
3	Banco Central del Paraguay	9.955.346.035	10.000.000.000	127	27/05/22
4	Banco Central del Paraguay	38.890.758.975	40.000.000.000	155	24/06/22
	<b>Total</b>	<b>73.769.388.482</b>	<b>75.000.000.000</b>		

La composición al 31 de diciembre del 2020 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor Actual Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Banco Central del Paraguay	23.044.791.498	25.000.000.000	553	5,60%	25/10/2019	30/4/2021
	<b>Total</b>	<b>23.044.791.498</b>	<b>25.000.000.000</b>				

#### C.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Con excepción de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) registrados en la cuenta Préstamos de Entidades Financieras que poseen cláusulas contractuales de reajuste de las tasas anuales de intereses, no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) los préstamos otorgados con fondos de la AFD, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

Lic. Antonio F. Eritze Balzarini  
Inicialado a los fines de su identificación con  
nuestro Informe de fecha:  
**26 FEB. 2022**  
 Ernst & Young Paraguay  
Auditores y Asesores de Negocios

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

#### C.5) Cartera de créditos

##### C.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:

En este rubro se incluyen colocaciones a corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y extranjera, así como préstamos a corto plazo concedidos a instituciones financieras locales.

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2021 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones Gs.	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidos Gs.	
1-	373.487.575.821	0	0	0	373.487.575.821
2-	106.531.540	0	5	5.326.577	101.204.963
<b>Total Vig. Sec. Financ.</b>	<b>373.594.107.361</b>	<b>0</b>		<b>5.326.577</b>	<b>373.588.780.784</b>

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2020 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo Año 2020	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Garantías computables para provisiones en Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			Mínimo % (**)	Constituidas Gs.	
1-	477.964.063.979	0	0	0	477.964.063.979
1a.	358.162.509	0	0,5	1.790.813	356.371.696
<b>Total Vig. Sec. Financ.</b>	<b>478.322.226.488</b>	<b>0</b>		<b>1.790.813</b>	<b>478.320.435.675</b>

Esta composición no incluye los saldos de reporto por Gs. 4.500.000.000.

(\*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(\*\*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, para lo cual:

- Los deudores han sido clasificados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.
- Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de la Resolución 37/11 que modifica la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

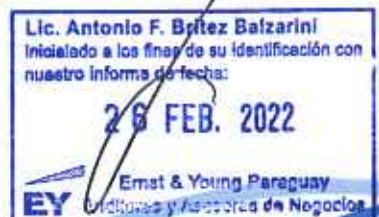
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) 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;
- e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la provisión asignada en los estados contables del 0,5%.
- g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

#### C.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero está compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
Préstamos amortizables no reajustables	785.772.986.185	134.155.084.678
Préstamos a plazo fijo no reajustables	444.827.655.668	312.847.045.365
Préstamos con recursos administrados por AFD	26.583.502.140	18.282.065.957
Préstamos medidas excepcionales (*)	464.366.707.439	1.287.979.246.228
Cheques diferidos descontados	108.526.433.101	0
Compra de cartera	151.131.047.408	123.018.512.536
Deudores por productos financieros devengados	39.085.745.637	46.986.788.250
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	17.697.201.488	20.850.939.089
Créditos utilizados en cuentas corrientes	4.125.410.509	814.553.924
Documentos descontados	90.424.595.710	2.894.464.697
Operaciones a liquidar (nota C.18)	76.151.095.546	61.954.511.795
Sector Público	2.526.124.943	(637.603.935)
(-) Ganancias por valuación en suspenso	(999.429.115)	(48.937.858.248)
(-) Provisiones	(58.872.997.483)	134.155.084.678
<b>Total</b>	<b>2.151.346.079.176</b>	<b>1.960.207.750.336</b>

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

(\*) En apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID 19), desde el 16 de marzo del 2020 el BCP ha emitido una serie de medidas crediticias respaldadas por Resoluciones que mitigaron el efecto económico a los clientes de la entidad. Tales medidas fueron aplicadas en lo que respecta a la formalización de renovaciones, refinanciamientos y reestructuraciones, interrupción del cómputo de la mora, periodos de gracia de hasta 1 año, ponderación de deudas y el diferimiento de las provisiones constituidas entre otras medidas.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

La composición al 31 de diciembre del 2021 es como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidas Gs.	
1-	1.705.909.690.783	322.938.254.485	0	274.360.326	1.705.635.330.457
1a.	153.206.284.622	32.284.061.612	1	264.409.086	152.941.875.536
1b.	136.443.800.098	50.779.639.849	2	960.303.856	135.483.496.242
2-	143.175.211.264	91.161.475.860	5	4.566.628.019	138.608.583.245
3-	40.369.017.894	24.867.424.451	25	6.517.407.803	33.851.610.091
4-	20.790.309.328	6.890.361.400	50	5.969.239.656	14.821.069.672
5-	2.466.818.926	148.000.000	75	1.565.775.795	901.043.181
6.-	6.767.509.197	158.776.497	100	6.370.695.278	396.813.919
Total Vig. Sec. Financ.	2.209.128.642.163	529.227.994.154		26.488.819.819	2.182.639.822.344
Previsiones Genéricas (**)					
Total Vigentes	2.209.128.642.163	529.227.994.154		26.488.819.819	2.182.639.822.344

Esta composición no incluye los saldos de reporto Gs. 76.151.095.546, contingencia Gs. 74.061.231.928 y valuación por Gs. 999.429.115.

La composición al 31 de diciembre del 2020 es como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones Gs.	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidas Gs.	
1-	1.527.592.695.819	341.402.489.560	0	1.311.807.621	1.526.280.888.198
1a.	210.515.277.183	62.367.731.929	0,5	375.246.315	210.140.030.868
1b.	97.329.965.151	25.610.123.687	1,5	371.082.003	96.958.883.148
2-	88.839.668.063	46.745.583.009	5	4.186.321.833	84.653.346.230
3-	22.093.088.532	8.452.717.275	25	4.382.069.466	17.711.019.066
4-	1.241.729.883	146.488.685	50	384.742.246	856.987.637
5-	115.306.782	0	75	153.321.661	(38.014.879)
6.-	100.969.469	925.151	100	58.805.731	42.163.738
Total Vig. Sec. Financ.	1.947.828.700.883	484.726.059.296		11.223.396.876	1.936.605.304.007
Previsiones Genéricas (**)				37.714.461.633	37.714.461.633
Total Vigentes	1.947.828.700.883	484.726.059.296		48.937.858.509	1.898.890.842.374

Esta composición no incluye los saldos de reporto y valuación por Gs. 61.316.907.962

(\*) Incluye saldo capital e intereses devengados.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

(\*\*) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(\*\*\*) Previsiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2.007, equivalente 0,5% sobre el saldo neto de la previsión específica.

(\*\*\*\*) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b2. (i).

#### C.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Al 31 de diciembre de 2021 este rubro se compone de la siguiente manera:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones Gs.	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidas Gs.	
1-	4.139.052.463	2.342.148.166	0	310.103.319	3.828.949.144
1a.	299.105.829	0	1	12.822.382	286.283.447
1b.	28.409.096.557	8.148.117.325	2	610.724.821	27.798.371.736
2-	10.533.680.537	3.568.298.119	5	990.682.030	9.542.998.507
3-	7.617.967.341	1.190.701.852	25	2.281.106.741	5.366.860.600
4-	4.142.667.076	924.484.561	50	1.200.631.214	2.942.035.812
5-	12.026.372.877	2.151.574.000	75	6.926.470.556	5.099.902.321
6-	7.479.664.774	1.127.600.545	100	6.127.868.482	1.351.796.292
<b>Total Vig. Sec. Financ.</b>	<b>74.677.607.403</b>	<b>19.452.924.568</b>		<b>18.460.409.545</b>	<b>56.217.197.858</b>

Al 31 de diciembre de 2020 este rubro se compone de la siguiente manera:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones Gs.	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidas Gs.	
1-	64.146.022	0	0	306.027	63.839.995
1a.	60.414.396	0	0,5%	818.037	59.596.359
1b.	33.743.680.840	10.151.571.134	1,5%	366.929.068	33.376.751.772
2-	24.816.372.267	12.572.170.347	5%	1.170.162.737	23.646.209.530
3-	16.968.496.359	1.518.354.248	25%	3.285.593.632	13.682.902.727
4-	1.774.661.040	624.448.569	50%	499.149.631	1.275.511.409
5-	6.232.345.343	94.193.186	75%	2.298.140.992	3.934.204.351
6-	3.505.394.795	601.313.736	100%	2.068.826.045	1.436.568.750
<b>Ganancias por Valuación en Suspense</b>					<b>(1.611.530.310)</b>
<b>Total</b>	<b>87.165.511.062</b>	<b>25.562.051.220</b>		<b>9.689.926.169</b>	<b>75.864.054.580</b>

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en guaraníes)

**C. (CONTINUACIÓN)**

(\*) Incluye capital e intereses devengados.

(\*\*) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(\*\*\*) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.F.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i).

**C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes**

Se han constituido las provisiones para cubrir suficientemente las pérdidas estimadas en la recuperación de la cartera, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y las modificaciones introducidas por la Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.

El movimiento registrado durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2021**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de provisiones en el Ejercicio Gs.	Aplicaciones Gs.	Fideicomiso Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldo al cierre del Ejercicio 2021 Gs.
- Disponible	0	0	0	0	0	0	0
- Créditos vigentes sector financiero	1.790.813	248.203.503	0	0	302.219.338	57.551.507	5.326.577
- Créditos vigentes sector no financiero	48.037.858.248	67.050.811.227	8.945.916.504	0	89.483.854.462	2.722.205.966	80.072.097.483
- Créditos diversos	1.141.192.861	1.808.137.846	0	0	2.214.002.770	131.501.989	964.789.938
- Créditos Vencidos	9.680.926.170	45.674.184.929	3.135.718.254	(17.620.463.813)	27.767.987.524	1.348.031.513	18.400.409.529
- Inversiones	178.897.565.282	10.790.334.497	13.557.854.231	17.620.953.813	20.935.900.002	(357.521.942)	191.573.038.899
<b>Total</b>	<b>238.668.336.374</b>	<b>130.459.672.002</b>	<b>25.539.269.909</b>	<b>0</b>	<b>128.703.484.144</b>	<b>3.902.720.133</b>	<b>260.070.542.354</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de provisiones en el Ejercicio Gs.	Aplicación de provisiones en el ejercicio Gs.	Fideicomiso Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldo al cierre del ejercicio 2020 Gs.
<b>Diciembre - 2020</b>							
- Disponible	0	0	0	0	0	0	0
- Créditos vigentes sector financiero		195.171.557	0	0	214.619.773	21.236.029	1.790.813
- Créditos vigentes sector no financiero	34.085.515.338	98.491.141.605	0	0	83.429.957.345	(208.811.330)	48.037.858.248
- Créditos diversos	2.049.578.159	5.411.278.679	0	0	6.251.967.448	(67.646.529)	1.141.192.861
- Créditos Vencidos	9.553.128.199	63.895.644.893	3.577.369.280	(23.700.789.882)	37.073.955.085	(406.732.675)	9.680.926.170
- Inversiones	163.799.806.383	9.185.567.587		23.700.789.882	14.413.616.761	(2.874.978.809)	178.897.565.282
<b>Total</b>	<b>208.987.978.059</b>	<b>177.178.807.321</b>	<b>3.577.369.280</b>	<b>0</b>	<b>141.384.116.412</b>	<b>(3.536.963.314)</b>	<b>238.668.336.374</b>

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

#### C.7) Inversiones

La composición al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones (*) Gs.	Saldo contable después de provisiones Gs.
1. Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	70.506.529.565	0	70.506.529.565
2. Inversiones en títulos de renta fija emitidos por el sector privado.	56.734.025.325	0	56.734.025.325
2. Renta sobre Títulos fija y Variable	3.006.474.165	0	3.006.474.165
3. Bienes recibidos en recuperación de créditos	231.908.554.382	5.437.308.768	226.471.245.614
4. Derechos Fiduciarios	232.378.204.540	186.135.730.061	46.242.474.479
<b>Total</b>	<b>594.533.787.977</b>	<b>191.573.038.829</b>	<b>402.960.749.148</b>

La composición al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones (*) Gs.	Saldo contable después de provisiones Gs.
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	53.827.569.285	0	53.827.569.285
Inversiones en títulos de renta fija emitidos por el sector privado.	17.068.098.423	0	17.068.098.423
Renta sobre Títulos fija y Variable	618.156.161	0	618.156.161
Bienes recibidos en recuperación de créditos	242.094.211.861	10.382.802.034	231.711.409.827
Derechos Fiduciarios	209.028.210.793	168.514.766.248	40.513.444.545
<b>Total</b>	<b>522.636.246.523</b>	<b>178.897.568.282</b>	<b>343.738.678.241</b>

(\*) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

#### 1) Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el Sector Privado

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar su costo histórico con su valor de mercado o valor estimado de realización).

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2.

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## C. (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2021

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria	% de Participación
Nobleza S.A. de Seguros	Accionista Mayoritario	Guaraníes	56.182.578.835	99,80%
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	4.891.950.730	3,23%
Bepsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	9.250.000.000	10,00%
Bicsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	182.000.000	3,68%
<b>Total</b>			<b>70.506.529.565</b>	

Al 31 de diciembre de 2020

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria Gs.	% de Participación
Nobleza S.A. de Seguros	Accionista Mayoritario	Guaraníes	28.310.418.555	99,80%
Aseguradora del Sur S.A.	Accionista Mayoritario	Guaraníes	14.999.000.000	99,90%
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	4.891.950.730	3,23%
Bepsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	5.444.200.000	10,00%
Bicsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	182.000.000	3,68%
<b>Total</b>			<b>53.827.569.285</b>	

2) Además, el capítulo contiene instrumentos de deuda emitidos por el sector privado La composición al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Tape Ravicha S.A.E.C.A.	389.670.850	500.000.000	921	14,76	25/06/19	01/01/22
2	Automotores y Maquinarios S.A.E.C.A.	500.000.000	500.000.000	261	10,50	22/06/21	10/03/22
3	Tape Ravicha S.A.E.C.A.	751.892.485	1.000.000.000	970	17,63	24/05/19	18/01/22
4	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	966	9,25	10/06/19	11/01/22
5	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.000.000.000	1.000.000.000	466	9,75	17/12/20	28/03/22
6	Tape Ravicha S.A.E.C.A.	1.147.140.687	1.500.000.000	970	15,17	24/05/19	18/01/22
7	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.500.000.000	1.500.000.000	278	9,75	23/06/21	28/03/22
8	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.500.000.000	1.500.000.000	474	9,25	14/10/20	11/01/22
9	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.250.000.000	2.250.000.000	122	7,50	01/10/21	31/01/22
10	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.500.000.000	2.500.000.000	181	6,00	01/10/21	31/03/22
11	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.500.000.000	2.500.000.000	122	7,50	01/10/21	31/01/22
12	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.500.000.000	2.500.000.000	181	6,00	01/10/21	31/03/22
13	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	3.450.000.000	3.450.000.000	350	9,25	15/02/21	11/01/22
14	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	3.900.000.000	3.900.000.000	447	12,00	05/01/21	28/03/22
15	Núcleo S.A. (Personal)	4.950.000.000	4.950.000.000	388	9,00	15/02/21	10/03/22
16	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	122	6,70	01/10/21	31/01/22
17	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	966	10,00	10/06/19	31/01/22
18	Núcleo S.A. (Personal)	6.000.000.000	6.000.000.000	1094	9,00	12/03/19	10/03/22
19	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	10.000.000.000	10.000.000.000	122	6,70	01/10/21	31/01/22

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

La composición al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Tape Ruviha S.A.E.C.A.	847.419.528	1.000.000.000	2159	17,63%	24-05-2019	21-01-2025
2	Tape Ruviha S.A.E.C.A.	1.284.459.527	1.500.000.000	1.792	15,17%	24-05-2019	19-04-2024
3	Tape Ruviha S.A.E.C.A.	436.199.368	500.000.000	1.760	14,76%	25-06-2019	19-04-2024
4	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	3.651	9,75%	17-12-2020	16-12-2030
5	Núcleo S.A.E. (Personal)	6.000.000.000	6.000.000.000	1.826	9,00%	12-03-2019	11-01-2024
6	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.000.000.000	1.000.000.000	2.545	9,25%	10-06-2019	29-05-2026
7	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	3.643	10,00%	10-06-2019	31-05-2029
8	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.500.000.000	1.500.000.000	2.419	9,25%	14-10-2020	29-05-2026
	<b>Total</b>	<b>17.068.098.423</b>	<b>17.500.000.000</b>				

#### 3) Bienes adquiridos en recuperación de créditos

A l momento de la recepción de dichos bienes, se valúan al menor valor entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación), el valor de adjudicación y el saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, y cuando se observa un déficit entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación) y el valor contable del bien, la previsión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 del Directorio del BCP y sus modificaciones posteriores. Para la tenencia de los bienes que superan el plazo de enajenación de dos (2) años y (8) meses establecidos por el BCP en la Resolución N° 15, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019, actualizada por la Resolución N° 10, Acta N° 17 de fecha 16 de marzo de 2020 respecto a las Medidas Transitorias y Excepcionales para la Enajenación de los Bienes Muebles Adjudicados o Recibidos en Pago, se constituyen previsiones a partir de los (2) años y (9) nueve meses. Adicionalmente la Gerencia y el Directorio de la Entidad podrá determinar criterios más prudentes más conservadores a las normativas emitidas por el BCP.

#### 4) Derechos Fiduciarios

Por último, el rubro de inversiones incluye "Derechos Fiduciarios", correspondiente a la cartera que fuera cedida al fideicomiso de administración de cartera. El saldo se encuentra valuado a su valor recuperable histórico al momento en que el cliente fue cedido al fideicomiso.

#### C.8) Bienes de Uso

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Desde el 31 de diciembre de 2020 en adelante y debido a la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/2019, es obligatoria la determinación del valor residual establecida por la reglamentación que incluye, además, las estimaciones de vida útil para cada tipo o clase de bien depreciables.



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

Hasta el 31 de Diciembre del 2019, los bienes de uso se exponen a su costo revaluado, de acuerdo con la variación del IPC, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de tasas determinadas por la Ley 125/1991, sus modificaciones y decretos reglamentarios, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto de la contrapartida del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

A partir del ejercicio fiscal 2020, el revalúo de los bienes de uso solo será obligatorio cuando la variación del IPC anual sea superior al 20%.

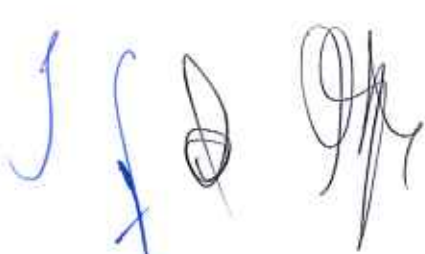
Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.


Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil determinado por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

El valor residual de los bienes de uso es determinado en función al Decreto N° 3182/2019, el cual en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio económico.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual, con Saldo al 31 12 19	Tasa de depreciación en % anual Desde el 01 01 20	Valor de origen al inicio Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
<b>Propios</b>					
Inmuebles-Terrenos	-		1.634.970.385		1.634.970.385
Inmuebles Edificios	2,5	2,5	6.628.414.187	(2.147.756.188)	4.480.657.999
Muebles, útiles e instalaciones	10	20	15.273.187.133	(9.709.488.788)	5.563.698.345
Equipos de computación	25	50	4.333.882.428	(2.883.568.972)	1.450.313.456
Caja de seguridad y tesoro	10	20	383.625.960	(294.984.488)	88.641.472
Material de transporte	20	20	3.227.805.670	(1.482.777.860)	1.745.027.810
<b>Total</b>			<b>31.481.885.763</b>	<b>(16.518.576.296)</b>	<b>14.963.309.467</b>



Lic. Antonio F. Brítez Balzarini  
Iniciado a los fines de su identificación con  
nuestro informe de fecha:  
**26 FEB. 2022**  
 Ernst & Young Paraguay  
Auditores y Asesores de Negocios

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en guaraníes)

**C. (CONTINUACIÓN)**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual, con Saldo al 31 12 19	Tasa de depreciación en % anual Desde el 01 01 20	Valor de origen al inicio Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
<b>Propios</b>					
Inmuebles-Terrenos	-		1.795.417.297	0	1.795.417.297
Inmuebles-Edificios	2,5	2,5	6.078.414.187	(2.034.084.820)	4.594.329.367
Muebles, útiles e instalaciones	10	20	14.844.644.256	(8.434.630.352)	6.410.013.904
Equipos de computación	25	50	4.089.418.545	(1.995.311.333)	2.094.107.213
Caja de seguridad y tesoro	10	20	383.625.960	(266.025.260)	117.600.700
Material de transporte	20	20	2.616.383.523	(1.759.831.460)	856.552.063
<b>Total</b>			<b>30.357.903.768</b>	<b>(14.489.883.224)</b>	<b>15.868.020.544</b>

**C.9) Cargos Diferidos**

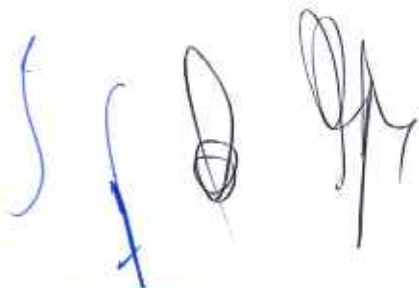
La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
<b>Diciembre - 2021</b>				
Gastos de Organización	984.510.438	942.545.156	649.990.780	1.277.065.114
Bienes Intangibles Sistemas	1.507.060.415	1.811.681.111	534.720.994	2.806.022.772
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (i)	1.793.006.665	240.548.069	512.373.549	1.521.181.185
Cargos Diferidos autorizados por BCP (ii)	24.468.392.321	38.594.816.509	11.316.641.545	51.746.567.287
Material de Escritorio y otros	404.653.911	1.135.179.944	1.050.545.323	489.288.532
<b>Total</b>	<b>29.157.623.772</b>	<b>42.746.773.309</b>	<b>14.064.272.191</b>	<b>57.840.124.890</b>

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
<b>Diciembre - 2020</b>				
Gastos de Organización	10.158.160	1.525.545.266	711.857.912	984.510.438
Bienes Intangibles Sistemas	1.042.507.185	250.961.854	646.262.578	1.507.060.415
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (i)	873.124.418	566.886.581	895.201.251	1.793.006.665
Cargos Diferidos autorizados por BCP (ii)	11.415.762.465	20.535.775.193	9.685.756.344	24.468.392.321
Material de Escritorio y otros	385.169.484	950.799.842	931.275.415	404.653.911
<b>Total</b>	<b>13.726.721.718</b>	<b>23.829.928.736</b>	<b>12.870.353.500</b>	<b>29.157.623.772</b>

- (i) Se amortizan en cinco años sobre la base del sistema lineal. A partir de la Resolución SB SG N° 202 de octubre 2012, las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados, se amortizan en base al período del contrato de arrendamiento del bien.



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

- (ii) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i). Adicionalmente como medida excepcional de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID 19), el BCP emitió la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20 donde instruye la constitución de provisiones sobre el saldo de la cartera beneficiada con la medida excepcional establecida en el artículo 1) de la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20 y autoriza el diferimiento de los cargos generados por las provisiones establecidas en el artículo 3) de la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20, a ser reconocidas gradualmente en los resultados de las respectivas entidades financieras en un plazo no mayor a 36 meses.

#### C.10) Pasivos subordinados

La Entidad ha emitido Bonos en guaraníes y en dólares, siendo la composición al 31/12/2021 como sigue:

##### Moneda Nacional

Identificación Serie / Emisión	Fecha de Emisión Original	Plazo de Emisión Original (Meses)	Valor Nominal de Emisión Gs.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a Fecha de Reporte Gs.
G 2 Serie 5	oct-14	96	1.500.000.000	28/09/2022	1.500.000.000
G 3 Serie 1	mar-18	60	7.200.000.000	03/03/2025	7.200.000.000
<b>Total</b>			<b>8.700.000.000</b>		

##### Moneda Extranjera – Dólares

Identificación Serie/ Emisión	Fecha de Emisión original	Plazo de Emisión Original	Valor Nominal de Emisión Original Usd.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a fecha de reporte Usd.
USD 1 Serie 2	Junio/15	84	250.000	15/06/2022	250.000
USD 1 Serie 3	Junio/15	170	500.000	15/06/2025	500.000
USD 2 Serie 1	Marzo/18	60	250.000	03/03/2023	250.000
USD 2 Serie 1	Marzo/18	60	750.000	03/03/2023	750.000
USD 2 Serie 2	Marzo/18	84	1.498.000	03/03/2025	1.498.000
USD 2 Serie 2	Marzo/18	84	2.000	03/03/2025	2.000
USD 2 Serie 3	Marzo/18	120	1.500.000	02/03/2028	1.500.000
USD 3 Serie 1	Marzo/21	2557	5.500.000	17/03/2028	5.500.000
USD 3 Serie 2	Abril/2021	1826	10.000.000	12/05/2026	10.000.000
Total Usd			20.250.000		20.250.000
Total Usd. convertidos en Gs.			139.437.247.500		
Total en Gs.			148.137.247.500		

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

La composición al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

#### Moneda Nacional

Identificación Serie / Emisión	Fecha de Emisión Original	Plazo de Emisión Original (Meses)	Valor Nominal de Emisión Gs.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a Fecha de Reporte Gs.
G 2 Serie 4	Octubre 2014	84	4.000.000.000	28/9/2021	4.000.000.000
G 2 Serie 5	Octubre 2014	96	1.500.000.000	28/9/2022	1.500.000.000
G 3 Serie 1	Marzo 2018	60	7.200.000.000	3/3/2025	7.200.000.000
<b>Total</b>			<b>12.700.000.000</b>		

#### Moneda Extranjera – Dólares

Identificación Serie / Emisión	Fecha de Emisión Original	Plazo de Emisión Original (Meses)	Valor Nominal de Emisión Usd.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a Fecha de Reporte Usd.
Usd 1 Serie 2	jun-15	84	250.000,00	15/6/2022	250.000,00
Usd 1 Serie 3	jun-15	120	500.000,00	15/6/2025	500.000,00
Usd 2 Serie 1	mar-18	60	1.000.000,00	3/3/2023	1.000.000,00
Usd 2 Serie 2	mar-18	84	1.500.000,00	3/3/2025	1.500.000,00
Usd 2 Serie 3	mar-18	120	1.500.000,00	3/3/2028	1.500.000,00
<b>Total Usd.</b>			<b>4.750.000,00</b>		
<b>Total convertidos en Gs.</b>			<b>32.775.522.500</b>		
<b>Total en Gs.</b>			<b>45.475.522.500</b>		

### C.II) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio neto y cualquier restricción al derecho de propiedad

#### a) Encaje Legal

La cuenta Banco Central del Paraguay (BCP) correspondiente al rubro Disponible al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye la suma de Gs. 250.638.469.411 Gs. 246.158.287.736, respectivamente, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida mantenidas en BCP en concepto de encaje legal o encaje especial y depósitos por operaciones monetarias.

#### b) Depósitos de Ahorros a Plazo Fijo y Certificado de depósito de ahorro

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existen C.D.A que se hallan garantizando operaciones de tarjetas de crédito con Bancard S.A., como así también Operaciones de Forward. El detalle es como sigue:

31/12/2021

Entidad	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Plazo	Emisión	Plazo residual	Situación
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	363	250.000.000	21/03/23	1825	30/01/19	763	Garantía Bancard
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	364	250.000.000	21/03/23	1825	30/01/19	763	Garantía Bancard

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

### BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

#### C. (CONTINUACIÓN)

31/12/2020

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Situación
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	363	250.000.000	21/03/23	Garantía Bancard
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	364	250.000.000	21/03/23	Garantía Bancard
Ito Financiera	CDA	AA	3900	150.000.000	02/02/21	Garantía Procard
<b>Totales:</b>				<b>650.000.000</b>		

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto Gs.	Vencimiento	Situación
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	353	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	354	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	356	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	357	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	358	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	359	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	CDA	WW	361	250.000.000	21/3/2023	FW Citibank
Visión Banco S.A.E.C.A.	CDA	BX	2304	1.000.000.000	8/8/2022	FW Citibank
Visión Banco S.A.E.C.A.	CDA	BX	2305	1.000.000.000	8/8/2022	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3132	250.000.000	23/8/2021	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3133	250.000.000	23/8/2021	FW Citibank

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto Gs.	Vencimiento	Situación
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3134	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3135	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3132	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3136	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3138	250.000.000	13/09/21	FW Citibank
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	BB	3216	250.000.000	13/09/21	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2515	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2513	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2518	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2519	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2522	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2521	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2520	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2516	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2517	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2514	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2531	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2535	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2536	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2537	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2538	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2542	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2543	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2544	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2545	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2546	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA S.A.	CDA	AA	2547	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
<b>Totales:</b>				<b>19.000.000.000</b>		

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

Lic. Antonio F. Brítez Balzarini  
 Inicialado a los fines de su identificación con  
 nuestro informe de fecha:  
**26 FEB. 2022**  
 Ernst & Young Paraguay  
 Auditores y Asesores de Negocios

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## C. (CONTINUACIÓN)

### c) Reserva Legal

De acuerdo con el Artículo 27 - Ley 861 "General de Bancos y Financieras y otras Entidades de Crédito" de fecha 24/06/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del (100%) cien por ciento de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del (20%) veinte por ciento de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

### d) Corrección monetaria del capital

De acuerdo con el Artículo Nro. 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio económico 2021 es de Gs. 56.647.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00001/2021, y para el año 2020 fue de Gs. 55.445.000.000,, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00013/2021.

### e) Distribución de utilidades

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que esta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades pueden ser distribuidas.

### f) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

Con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 la distribución de dividendos y utilidades estará sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

Excepcionalmente durante el primer año de vigencia de la Ley las ganancias acumuladas generadas en ejercicios anteriores y que no fueron capitalizadas ni distribuidas, podrán ser distribuidas y abonar sobre el monto determinado una tasa única y extraordinaria del 5% cuando sus socios y accionistas residan en el país y del 10% en caso de residentes en el exterior.

Hasta el ejercicio 2019 la distribución de utilidades estaba gravada con una tasa adicional del impuesto a la renta del 8%. Si las utilidades se remesaban o acreditaban a personas domiciliadas en el exterior estaban sujetas a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta.

### C.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

#### C.13) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta por antigüedad y vencimiento, es como sigue:

La composición al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 100 días Gs.	De 101 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
Créditos vigentes sector financiero	9.875.683.793	131.615.178.378	38.408.596.957	237.102.917.563	1.721.447.500	418.723.823.694
Créditos vigentes sector no financiero	126.677.014.300	991.166.067.688	417.154.552.561	253.966.583.309	262.381.857.757	2.151.346.079.110
<b>TOTAL DE CREDITOS VIGENTES</b>	<b>136.552.697.893</b>	<b>1.122.781.246.067</b>	<b>455.563.149.518</b>	<b>591.069.504.874</b>	<b>264.103.304.757</b>	<b>2.570.869.903.104</b>
Obligaciones sector financiero	105.988.459.085	74.807.394.491	181.912.310.205	277.713.695.971	75.705.556.208	715.623.415.960
Obligaciones sector no financiero	801.618.324.357	309.891.164.894	279.766.392.401	798.370.356.365	452.979.012.597	2.645.675.151.614
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES</b>	<b>910.606.783.442</b>	<b>384.698.559.385</b>	<b>461.678.702.607</b>	<b>1.076.083.952.336</b>	<b>528.184.569.805</b>	<b>3.361.252.567.574</b>

La composición al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 100 días Gs.	De 101 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
Créditos vigentes sector financiero	18.807.754.486	113.558.935.352	70.514.447.393	757.778.158.549	23.161.539.902	478.370.435.682
Créditos vigentes sector no financiero	184.154.188.946	810.571.587.974	412.645.099.077	349.513.679.749	705.373.414.659	1.960.207.750.335
<b>TOTAL DE CREDITOS VIGENTES</b>	<b>202.961.943.432</b>	<b>924.080.303.276</b>	<b>483.159.546.470</b>	<b>601.791.838.298</b>	<b>226.534.954.561</b>	<b>2.438.528.186.017</b>
Obligaciones sector financiero	82.551.962.571	145.643.794.152	183.422.855.409	215.899.927.355	74.779.294.001	702.297.833.491
Obligaciones sector no financiero	880.953.816.510	227.651.156.486	315.536.731.731	711.512.632.158	273.653.879.303	2.409.508.215.888
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES</b>	<b>963.505.779.084</b>	<b>373.294.950.638</b>	<b>498.959.586.640</b>	<b>927.412.559.513</b>	<b>348.433.173.504</b>	<b>3.111.606.049.379</b>

#### C.14) Concentración de la Cartera por Número de Clientes

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2021, abierta por número de clientes, es como sigue:

Clientes *	Monto y Porcentaje de la Cartera Activa Bruta			
	Vigente Gs.	% de Partic.	Vencida Gs.	% de Partic.
10 Mayores deudores	431.960.959.823,27	12%	14.740.740.836	13%
50 Mayores deudores	1.024.084.964.868,27	28%	33.822.295.614	30%
100 Mayores Deudores	1.389.135.250.924,43	38%	44.398.114.332	39%
Otros	848.527.361.652,78	23%	20.018.444.821	18%
<b>Total **</b>	<b>3.693.708.537.269</b>	<b>100%</b>	<b>112.979.595.603</b>	<b>100%</b>

(\*) El total incluye los saldos de dos líneas, 100 mayores deudores y Otros, de modo a exponer correctamente los porcentajes por número de clientes.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2020, abierta por número de clientes, es como sigue:

Clientes *	Monto y Porcentaje de la Cartera Activa Bruta			
	Vigente	% de Partic.	Vencida	% de Partic.
10 Mayores deudores	446.176.592.500	17,74%	25.908.864.876	29,72%
50 Mayores deudores	734.094.587.745	29,19%	26.054.524.772	29,89%
100 Mayores Deudores	485.989.078.880	19,33%	15.183.676.593	17,42%
Otros	848.527.361.653	33,74%	20.018.444.821	22,97%
<b>TOTAL, **</b>	<b>2.514.787.620.777</b>	<b>100,00%</b>	<b>87.165.511.062</b>	<b>100,00%</b>

(\*) El total incluye los saldos de dos líneas, 100 mayores deudores y Otros, de modo a exponer correctamente los porcentajes por número de clientes.

#### C.15) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0
(*) Créditos Vigentes sector No Financiero	1.153.503.726		1.153.503.726
(*) Créditos Vencidos	0	0	0
Contingencias	786.340.978		786.340.978
<b>Total</b>	<b>1.939.844.704</b>	<b>0</b>	<b>1.939.844.704</b>

a) Créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 1.939.844.704.

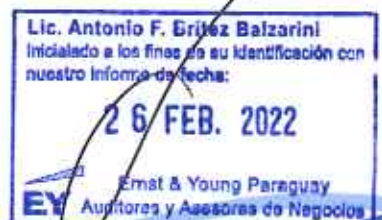
b) Créditos vinculados a otros grupos por Gs. 0.

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0
(*) Créditos Vigentes sector No Financiero	2.039.445.665		2.039.445.665
(*) Créditos Vencidos			
Contingencias			
<b>Total</b>	<b>2.039.445.665</b>		<b>2.039.445.665</b>

(\*) El saldo contable neto de provisiones al 31 de diciembre de 2020 se compone de la siguiente manera:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## C. (CONTINUACIÓN)

- a) Créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 2.039.445.665
- b) Créditos vinculados a otros grupos por Gs. 0

### C.16) Créditos Diversos

La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Pólizas de Seguros Contratados	407.102.217	293.219.518
Alquileres pagados x adelantado	324.419.992	303.329.364
Otros Gastos Imputados Por Anticipado	9.621.571	19.243.142
Otros gastos pagados x Anticipado USD	0	24.712.123
Anticipo de Impuestos Nacionales	922.431.202	771.296.786
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	247.745.216.573	172.351.488.454
Impuesto Valor agregado a deducir	131.529.211	0
Adelanto en Efectivo TC	23.080.000	17.150.000
Créditos Varios - Faltante Caja	10.700.113	6.904.224
Faltante en Cajeros Automáticos	850.000	450.000
Gastos Judiciales a Recuperar	186.174.689	251.348.578
Diversos-Cuentas a rendir	29.595.647.527	39.404.439.420
Garantía de Alquileres Contratados	530.607.023	572.470.539
Diversos - Cuentas a Rendir m/e	29.412.568.059	11.136.777.472
Depósitos Varios	16.688.373	0
Diversos - Partidas Pendientes	1.821.221	0
Menos : Previsiones	(964.769.936)	(1.141.192.861)
<b>Total</b>	<b>308.353.687.835</b>	<b>224.011.636.759</b>

(\*) Por Nota SB. SGI. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i).

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

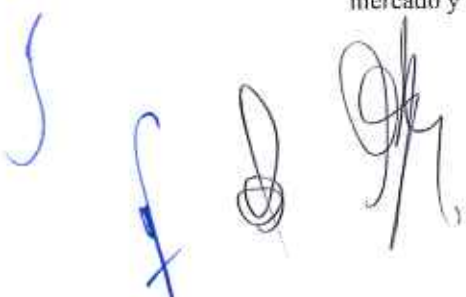
#### C.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Acreedores Fiscales	245.031.467	277.791.732
Acreedores Sociales	750.299.249	0
Dividendos a pagar	0	290.601.588
Fondo de Cobertura	15.923.843	461.096.081
Pago a Cuenta de Clientes	7.146.677	0
Seguros a pagar Empresas Aseguradoras	42.146.000	45.456.553
Sobrantes ATM Dinero	4.600.000	0
Seguros a pagar usd	461.076	0
Sobrantes Atm Infonet	900.000	0
Fondo de Cobertura Usd.	7.023.506	336.877.305
Acreedores Varios en Gs	34.892.407.485	7.540.924.722
Acreedores Varios en USD	32.344.230.254	45.231.436.643
Comisiones Percibidas a Transferir Fogapy	702.905.747	146.307.335
Saldo clientes TC Bancard	407.627.765	0
TC Bancard	3.334.650	0
<b>Total</b>	<b>69.424.037.719</b>	<b>54.330.491.959</b>

#### C.18) Instrumentos financieros derivados

La Entidad posee productos financieros derivados para negociación que cumplen con las siguientes condiciones: (a) su valor razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requieren una inversión inicial neta o sólo obligan a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquidan en una fecha futura.



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

Las operaciones que quedaron pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden a operaciones de Forwards de monedas y reporto, registradas en las cuentas "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera según el siguiente detalle:

#### Operaciones a liquidar – Sector financiero

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Operaciones de reporto – compras</b>		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos SF	39.844.163.771	0
Compra futura de moneda extranjera - Posición activa SF	0	106.524.454
Perdidas a devengar por operaciones a liquidar SF	790.879.362	0
<b>Total Operaciones a Liquidar - Activo</b>	<b>40.635.043.133</b>	<b>106.524.454</b>
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos SF	40.235.214.426	0
<b>Total Operaciones a Liquidar - Pasivo</b>	<b>40.235.214.426</b>	<b>0</b>

#### Operaciones a liquidar – Sector No financiero

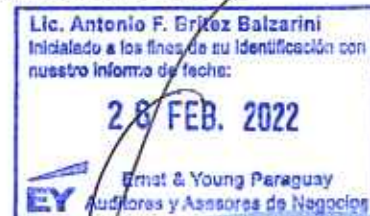
Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Operaciones de reporto – compras</b>		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	76.151.095.546	61.954.511.795
<b>Total Operaciones a Liquidar - Activo</b>	<b>76.151.095.546</b>	<b>61.954.511.795</b>
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos		62.001.672.034
Compra futura moneda extranjera – Posición pasiva	76.111.153.678	0
<b>Total Operaciones a Liquidar - Pasivo</b>	<b>76.368.278.883</b>	<b>62.001.672.034</b>

#### Cuentas de orden - Contratos forward:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas de orden - Compras a futuro (forward) (*)	0	3.000.000
Cuentas de orden - Ventas a futuro (forward) (*)	0	0
<b>Total orden (ver nota E)</b>		<b>3.000.000</b>

(\*) De acuerdo a la Resolución del N° 76/2017 y la Circular N° 213/2017 de la Superintendencia de Bancos, las operaciones de cambio a futuro (forward) dadas de altas a partir del 29/12/2017 se registran en cuentas de orden.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

### C. (CONTINUACIÓN)

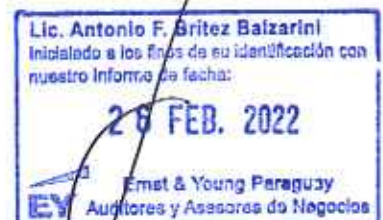
#### C.19) Hechos Relevantes

Durante el primer trimestre del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocios. Como consecuencia de ello, en marzo de 2020, en Paraguay se tomaron medidas de aislamiento social obligatorio establecidas por el Gobierno Nacional mediante el Decreto 3478/2020 con relación a la pandemia de COVID-19 y otras normas complementarias, en relación a la emergencia sanitaria declarada a nivel nacional. Así mismo el Banco Central del Paraguay emitió regulaciones específicas las cuales se mencionan en las Notas que acompañan a estos Estados Financieros. La Dirección del Banco estima que esta situación genera y continuará generando un impacto no menor sobre las operaciones de la Entidad, pero las incertidumbres en relación con los efectos, extensión y duración de esta cuestión no permiten una estimación razonable de ese impacto a la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, lo que dependerá de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

#### Efectos climáticos de la sequía

El 6 de enero de 2022, la Superintendencia de Bancos del Banco Central, según Acta Numero 1, emite la Resolución Numero 14, titulada Medidas Transitorias de apoyo al Sector Productivo, como consecuencias de los efectos adversos climáticos en la producción de ingresos de productores agrícolas y ganaderos debido a que la misma escapa a la gestión de los mencionados agentes económicos mencionados. En virtud de esta resolución y como medida transitoria la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay estableció como medida transitoria, con vigencia hasta el 30 de setiembre del 2022, que la formalización de las renovaciones, refinanciamientos o reestructuraciones del capital, incluyendo los intereses devengados y otros cargos, hasta la fecha del nuevo acuerdo o contrato de aquellos préstamos otorgados a la actividad agrícola y ganadera, afectados por efectos adversos de la naturaleza, siempre que éstos no se encuentren vencidos por más de 60 días al 31 de diciembre del 2021, interrumpirá el computo del plazo de la mora. De igual manera, se establece que para las operaciones de plazos superiores a dos (2) años que requieran de renegociaciones parciales (cuota/s) no regirá la obligación de cancelar la totalidad de la operación, pudiendo renovar/refinanciar/reestructurar solo aquellas, aplicando al nuevo acuerdo las garantías originalmente constituidas. Por último, establece que las entidades financieras podrán dejar de considerar las pérdidas comprobables que deriven de los efectos climáticos (sequía), como "Debilidades financieras transitorias" ni como "Dudas razonables sobre el reembolso del crédito", a los efectos de la clasificación del riesgo establecido en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



**BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Cifras expresadas en guaraníes)

**D. PATRIMONIO**

Los límites 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 2021 asciende a Gs. 426.775.375.723.- y 2020 ascendía Gs. 344.331.670.804 respectivamente.

La Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011 modificó la forma de determinación del patrimonio efectivo, estableciendo un capital principal y un capital complementario. La Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución 1 antes mencionada.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 5787/16, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

De acuerdo al acta de N° 69 del 2020, la asamblea aprobó una distribución de dividendos por valor de Gs. 10.000.000.000. No obstante, la misma no ha sido autorizada por el BCP de acuerdo a la Nota SB. SG. N° 285/2020 y por lo tanto la entidad no ha realizado dicha distribución.

**E. INFORMACION REFERENTE A CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y ORDEN**

Las cuentas de contingencia al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Contingencias	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de Tarjetas	22.136.288.519	23.931.540.385
Créditos a utilizar en Cuentas Corrientes	51.924.943.409	52.391.479.627
<b>Total</b>	<b>74.061.231.928</b>	<b>76.323.020.012</b>

Las cuentas de orden al 31 de diciembre 2021 y 2020 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Garantías Recibidas	3.157.023.004.209	3.043.889.432.759
Otras Cuentas de Orden	2.983.158.681.004	2.671.789.284.933
<b>Total:</b>	<b>6.140.181.685.213</b>	<b>5.715.678.717.692</b>

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## F. INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

### F.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de "Riesgo Normal". Estos productos, de acuerdo a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus actualizaciones, acta N° 60 del 28 de setiembre del 2.007, solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

### F.2) Diferencia 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", cuyo resultado neto se expone a continuación:

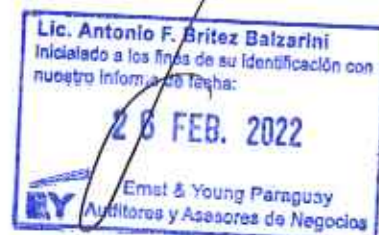
Concepto	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	1.238.706.396.919	573.646.592.860
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(1.236.567.606.236)	(571.962.378.731)
<b>Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>2.138.790.683</b>	<b>1.684.214.129</b>
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	586.622.495.419	325.370.309.136
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(587.312.789.963)	(321.550.932.705)
<b>Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(690.294.544)</b>	<b>3.819.376.431</b>
<b>Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera</b>	<b>1.448.496.139</b>	<b>5.503.590.560</b>

### F.3) Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2020 y al 31 de diciembre 2021 asciende a Gs. 13.429.344.668 y Gs. 11.642.270.352. Los montos aportados por la Entidad al FGD constituyen gastos no recuperables, y se exponen el rubro "Otras" (ver nota F.G).

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## F. (CONTINUACIÓN)

### F.4) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga al resultado del ejercicio económico a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta por los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a Gs. 2.820.080.550 y Gs. 922.078.350 respectivamente.

### F.5) Gastos Generales

La composición de gastos generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Seguros	772.170.221	869.560.292
Impuesto al Valor Agregado	2.251.084.758	2.569.331.677
Otros Impuestos Nacionales	834.908.436	283.110.304
Diversos	1.783.473.448	1.071.133.091
Multas, Recargos e Intereses	0	0
<b>Total</b>	<b>5.641.636.863</b>	<b>4.793.135.364</b>

### F.6) Otras

La composición de otras al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2021 Gs.	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	6.434.570.054	6.745.284.996
Reparación y Mantenimiento de Bienes Muebles	1.993.393.400	889.306.691
Gastos de Vehículos	985.895.995	890.263.424
Comunicaciones	1.391.921.705	1.121.262.951
Papelería e Impresos	836.447.105	846.947.697
Custodia y Vigilancia	4.514.255.545	4.314.962.040
Diversos	11.737.501.609	8.203.934.727
Aporte al F.G.D.	13.429.344.668	11.642.570.352
Pérdidas Diversas	0	13.118.880
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	713.658.809	1.560.301.899
Contratos Forward	12.299.839.291	29.761.948.030
Otros	2.716.039.994	4.372.115.786
<b>Total</b>	<b>57.052.868.175</b>	<b>70.362.017.973</b>

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

## II. GESTIÓN DE RIESGOS

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

### a) Riesgo de crédito

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto, la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio.

### b) Riesgo Financiero

#### b.1) Riesgo de Mercado

Representado por la posibilidad de pérdida financiera por oscilación de precios y/o tasas de interés de los activos del Banco, en la medida en que sus carteras activas y pasivas pueden presentar descalce de plazos, monedas o indexadores.

##### b.1.1) Riesgo de tipo de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés, a diversos plazos. Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

##### b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad opera de forma activa en la intermediación financiera, así como en la compra y venta de monedas extranjeras y compra de cheques. Para efectuar la medición de la exposición de la Entidad a las variaciones del tipo de cambio, se utiliza la metodología VaR (Value at Risk), en la cual el área de Riesgos Financieros calcula en forma diaria la probable pérdida por variaciones del tipo de cambio considerando las posiciones en moneda extranjera.

#### b.2) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es mitigado con una política muy conservadora de manejo de los activos, manteniendo en todo momento un porcentaje importante de ellos en forma de caja y activos de alta liquidez, que permitan enfrentar holgadamente situaciones extremas. El monitoreo de la liquidez y las distintas variables asociadas a este ítem, es administrado por el área de Riesgos Financieros, por medio de reportes con frecuencia diaria y mensual, que son informados al Comité de Activos y Pasivos para la toma de decisiones.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



BANCO RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Cifras expresadas en guaraníes)

## II. (CONTINUACIÓN)

### c) Riesgo operacional

La Entidad cuenta con una unidad de Riesgo Operacional, cuyos principales objetivos son los de identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos, a los cuales se encuentra expuesta la Entidad y administrarlos de forma eficiente así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.

## I. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen modificaciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad o su inclusión en notas a los estados financieros.



Jose Antonio Fleitas  
Contador



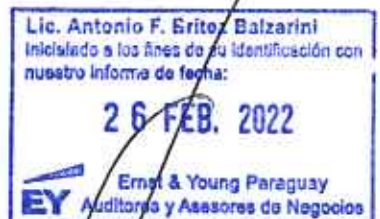
Jorge Daniel Martí Varela  
Síndico



Gustavo J. Argüello Lubian  
Gerente General



Oscar E. Diesel Junghans  
Presidente



Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2