

BANCO RÍO S.A.E.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019

7.

BANCO RÍO S.A.E.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019

	<u>Páginas</u>
INFORME DE AUDITORÍA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS	
1. Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros	
2. Estado de Situación Patrimonial	3
3. Estado de Resultados	4
4. Estado de Evolución del Patrimonio Neto	5
5. Estado de Flujos de Efectivo	6
6. Notas a los Estados Financieros	7 - 30



BANCO RIO S.A.E.C.A.

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

h.



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 RÍO S.A.E.C.A.

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **BANCO RÍO S.A.E.C.A.**, que comprende el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo, por el ejercicio terminado en dicha fecha, 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. 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente 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 30.11.01 y a Normas de Auditoría 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 RÍO S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los Estados Financieros.

Asunción, Paraguay
28 de Febrero de 2020



Pablo Di Iorio
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Res SB.SG. N° 00393/03
Registro SET 027/15
Registro CNV AE N° 028

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

	Notas	31 de diciembre de 2019		Notas	31 de diciembre de 2019
ACTIVO			PASIVO		
DISPONIBLE			OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO		
Caja		89,924,961,215	Otras instituciones financieras		345,369,521,957
Banco Central del Paraguay	C.11	178,763,315,418	Préstamos de Entidades Financieras		161,170,331,012
Otras instituciones financieras		8,710,057,537	Operaciones a Liquidar		38,112,741,829
Cheques para compensar		3,474,998,487	Acreeedores por cargos financieros devengados	C.13	10,969,070,227
Operaciones Pendientes de compensación - ATM		1,341,956,529			<u>555,621,665,025</u>
Productos financieros devengados		0			
		<u>282,215,289,186</u>	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO		
VALORES PUBLICOS	C.3	149,530,967,987	Depósitos - Sector privado		1,805,502,826,384
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO			Depósitos - Sector público		76,723,962,716
Otras instituciones financieras		239,286,739,377	Otras obligaciones		525,160,276
Productos financieros devengados		8,840,016,060	Debentures y Bonos Emitidos		48,965,700,000
Creditos Utilizados en Cta. Cte. (Previsiones)		9,115,374	Acreeedores por cargos financieros devengados	C.13	19,743,766,016
		0			<u>1,951,461,415,392</u>
		<u>248,135,870,811</u>	OBLIGACIONES DIVERSAS		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO			Acreeedores fiscales		179,937,848
Préstamos		1,698,690,980,049	Otras obligaciones diversas		60,276,338,636
Ganancias por Valuación a realizar		(261,174,463)		C.17	<u>60,456,276,484</u>
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones)	C.6	40,473,250,512			
	C.5.2	<u>(34,085,515,318)</u>	PROVISIONES		
		<u>1,704,817,540,780</u>	Total del pasivo		<u>2,576,671,705,063</u>
CREDITOS DIVERSOS	C.16	211,093,314,657	PATRIMONIO		
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA			CAPITAL INTEGRADO		334,239,600,000
Sector no financiero		32,173,421,721	APORTES NO CAPITALIZADOS		11,500,000,000
Deudores en Plan de Regularización		351,036,343	AJUSTES AL PATRIMONIO		1,684,672,973
Créditos Morosos		24,575,584,741	RESERVAS		0
Ganancias por valuacion a realizar		(664,285,473)	RESULTADOS ACUMULADOS		0
Productos financieros devengados (Previsiones)	C.6	3,208,824,732	RESULTADO DEL EJERCICIO		
	C.5.3	<u>(9,553,128,199)</u>	RESULTADO DEL EJERCICIO		29,080,377,180
		<u>50,091,453,865</u>	Total del patrimonio		<u>376,504,650,153</u>
INVERSIONES			Total del pasivo y del patrimonio		<u>2,953,176,355,216</u>
Títulos privados		64,911,510,331			
Derechos Fiduciarios		181,666,877,066			
Otras inversiones		193,783,343,015			
Rentas (Previsiones)	C.6	305,399,648			
	C.7	<u>(163,299,806,383)</u>			
		<u>277,367,323,677</u>			
BIENES DE USO					
Propios	C.8	16,197,872,545			
		<u>16,197,872,545</u>			
CARGOS DIFERIDOS	C.9	13,726,721,708			
Total del activo		<u>2,953,176,355,216</u>			

CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

Total Cuentas de Orden	E	5,364,741,390,147
Total de Cuentas de Contingencias	E	<u>35,770,487,654</u>

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

Lourdes Ramirez
Contador

Jorge Daniel Marti Varela
Síndico

Gustavo J. Arguello Lubian
Gerente General

Oscar E. Diesel Junghans
Presidente



	Notas	31 de diciembre de 2019
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero		27.981.720.074
Por Créditos vigentes - Sector no financiero		180.957.470.129
Por Créditos vencidos		22.195.832.449
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	F.2	775.744.871.274
Por Rentas y diferencias de cotización de valores públicos		3.463.496.257
		1.010.343.390.183
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero		(35.294.831.725)
Por Obligaciones - Sector no financiero		(119.536.977.638)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	F.2	(781.349.799.735)
Perdidas por incobrabilidad		-
		(936.181.609.098)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		74.161.781.085
PREVISIONES		
Constitución de provisiones		(214.369.675.684)
Desafectación de provisiones		209.398.183.669
		(4.971.492.015)
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES		69.190.289.070
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios		16.941.985.013
Pérdidas por servicios		(3.395.017.757)
		13.546.967.256
RESULTADO BRUTO		82.737.256.326
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos		37.858.844.208
Fideicomiso		2.103.763.763
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	F.2	552.256.313.154
Otras		511.505.183
		592.730.426.308
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales		(43.502.193.194)
Gastos generales		(5.806.067.827)
Depreciaciones de bienes de uso		(3.389.642.399)
Amortizaciones de cargos diferidos		(1.400.120.560)
Otras	F.6	(69.337.327.567)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	F.2	(546.395.789.837)
		(669.831.141.384)
RESULTADO OPERATIVO NETO		5.636.541.250
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Absorción de pérdidas del periodo pre-fusión		11.818.997.577
Ganancias extraordinarias		13.063.843.936
Pérdidas extraordinarias		(142.000.486)
		24.740.841.027
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias		51.393.002
Pérdidas		(772.321.011)
		(720.928.009)
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		29.656.454.268
IMPUESTO A LA RENTA		(576.077.088)
RESULTADO DEL EJERCICIO		29.080.377.180

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

Louides Ramirez
Contador

Jorge Daniel Martí Varela
Síndico

Gustavo J. Arguello Lubian
Gerente General

Oscar Diesel Junghans
Presidente

Dr. Pablo J. Di Iorio
Inicialado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:


28 FEB. 2020

Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios


ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

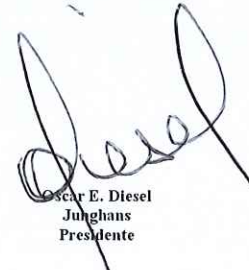
	Capital Integrado	Aportes no Capitalizados	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2019	137.957.926.789	1.764.473.211	10.728.533.249	38.017.637.075	(81.649.572.747)	0	106.818.997.576
Resultado del periodo pre-fusión (Nota B.1)	0	0	0	0	0	(10.724.809.802)	(10.724.809.802)
Reestructuración patrimonial por fusión (Nota B.1)	(42.957.926.789)	(1.764.473.211)	(10.728.533.249)	(38.017.637.075)	81.649.572.747	11.818.997.576	0
Aporte Financiera Río S.A.E.C.A. a la fusión (Nota B.1)	196.346.900.000	7.892.700.000	1.170.104.124	0	0	0	205.409.704.124
Patrimonio Neto de Banco Río tras la fusión (Nota B.1)	291.346.900.000	7.892.700.000	1.170.104.124	0	0	1.094.187.774	301.503.891.898
Más (Menos):							
Indexación de Capital	0	0	0	0	0	0	0
- Distribución de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	0	0	514.568.849	0	0	0	514.568.849
- Capitalización de Aportes	7.892.700.000	-7.892.700.000	0	0	0	0	0
- Aumento de Capital	35.000.000.000	11.500.000.000	0	0	0	0	46.500.000.000
- Utilidad neta del impuesto a la renta - Periodo post-fusión	0	0	0	0	0	27.986.189.406	27.986.189.406
Saldos al 31 de diciembre de 2019	334.239.600.000	11.500.000.000	1.684.672.973	0	0	29.080.377.180	376.504.650.153

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


Lourdes Ramirez
Contador


Jorge Daniel Martí
Vajela
Síndico



Gustavo J. Arguello Lubian
Gerente General


Oscar E. Diesel
Junghans
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)


	<u>31.12.2019</u>
I FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Ingresos por intereses	231.135.022.652
Intereses pagados	(154.831.809.363)
Ingresos netos por servicios varios	13.546.967.256
Rentas y Dif. Cotiz. Valores	3.463.496.257
Ingresos por créditos diversos	37.858.844.208
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(49.308.261.021)
Otros ingresos operativos	15.679.112.882
Arbitraje y otras diferencias de cambio	255.594.856
Otras pérdidas operativas	(70.776.333.150)
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	<u>27.022.634.577</u>
Variaciones en Activos y Pasivos	
Valores Públicos	(112.887.192.076)
Créditos por intermediación financiera	162.155.993.013
Créditos diversos	(1.143.584.715)
Cargos diferidos	(9.422.081.337)
Obligaciones por intermediación financiera y otras diversas	(174.981.887.524)
Flujo Neto de efectivo de actividades operativas	<u>(109.256.118.062)</u>
II FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos y títulos privados	(93.503.496.807)
Adquisición de bienes de uso en el año	53.410.427.701
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(40.093.069.106)</u>
III FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Disponible aportado por la fusión	22.281.764.622
Aumento de capital	46.500.000.000
Flujo neto de caja de actividades financieras	<u>68.781.764.622</u>
(Disminución) / Incremento neto de efectivo	(80.567.422.546)
Diferencia de cambio	0
Efectivo al principio del año	<u>362.782.711.732</u>
Efectivo al final del año	<u>282.215.289.186</u>

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


Lourdes Ramirez
Contador


Jorge Daniel Mart Varela
Síndico


Gustavo J. Arguello Lubian
Gerente General


Oscar A. Diesel Junghans
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados 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 2019 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2020, 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

BANCO ITAPÚA SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO fue constituido originariamente como Itapúa Sociedad Anónima de Ahorro y Préstamo para la Vivienda, por escritura número 143 de fecha 19 de agosto de 1975, autorizada por el escribano Hermes R. Varela. El Estatuto Social fue aprobado y reconocida su Personería Jurídica por Decreto número 17.597 de fecha 12 de setiembre de 1975. Inscripción: Registro Público de Comercio, Número 543, Página 151, Año 1975. Por escritura número 61 de fecha 2 de octubre de 1991, autorizada por el escribano Juan B. Benítez G. fue transformada a Itapúa Sociedad Anónima de Ahorro y Préstamo para la Vivienda Emisora de Capital Abierto. La modificación fue aprobada por Decreto número 13.878 de fecha 15 de junio de 1992. Inscripciones: 1) Registro Público de Comercio, Número 664, Serie B, Folio 9.703 y siguientes, fecha 3 de julio de 1992. 2) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 421, Folio 4.617 y siguientes, fecha 29 de octubre de 1992. Por escritura número 3 de fecha 2 de febrero de 1998, autorizada por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, fueron modificados varios artículos del Estatuto Social. Inscripciones: 1) Registro Público de Comercio, Número 28, Serie A, Folio 206 y siguientes, Sección Contratos, fecha 6 de febrero de 2002. 2) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 30, Folio 339, Serie C, fecha 18 de febrero de 2002. Por escritura número 102 de fecha 30 de diciembre de 1999, autorizada por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, fueron modificados varios artículos del Estatuto Social. Inscripciones: 1) Registro Público de Comercio, Número 79, Serie C, Folio 874 y siguientes, Sección Contratos, fecha 6 de febrero de 2002. 2) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 31, Folio 377, Serie C, fecha 18 de febrero de 2002. Por escritura número 133 de fecha 7 de noviembre de 2000, autorizada por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, fueron modificados varios artículos del Estatuto Social. Inscripciones: 1) Registro Público de Comercio, Número 783, Serie A, Folio 6.133 y siguientes, Sección Contratos, fecha 21 de setiembre de 2001. 2) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 32, Folio 408, Serie C, fecha 18 de febrero de 2002. Por escritura número 61 de fecha 12 de diciembre de 2001, autorizada por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, fue formalizada una complementaria de las escrituras números 3, 102 y 133 relacionadas precedentemente. Inscripciones: 1) Registro Público de Comercio, Número 80, Serie C, Folio 910 y siguientes, Sección Contratos, fecha 6 de febrero de 2002. 2) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 33, Folio 420, Serie C, Fecha 18 de febrero de 2002. Por escritura número 33 de fecha 6 de junio de 2008, y su complementaria número 131 de fecha 11 de agosto de 2008, autorizadas por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, Itapúa Sociedad Anónima de Ahorro y Préstamo para la Vivienda Emisora de Capital Abierto fue transformada a BANCO ITAPÚA SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO. Inscripciones: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 833, Folio 9.425, Serie C, Fecha 13 de noviembre de 2008. 2) Registro Público de Comercio, Registro de Contratos, Número 455, Serie B, Folio 5.116 y siguientes, fecha 13 de noviembre de 2008.

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

021 416 3000

www.rio.com.py

7



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

Por escritura número 142 de fecha 9 de diciembre de 2013, autorizada por la escribana María Angélica Rojas de Paredes, fue formalizada una escritura de rectificación y transcripción de actas de asamblea extraordinaria y ordinaria que dispusieron el aumento del capital y emisión de acciones. Inscripciones: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 525, Folio 5.907, Serie A, fecha 28 de abril de 2014. 2) Registro Público de Comercio, Registro de Contratos, Número 166, Serie H, Folio 1.690 y siguientes, fecha 18 de junio de 2014. Por escritura número 67 del 31 de agosto de 2015 autorizada por la Notaria Pública María Angélica Rojas Duarte de Paredes, fueron transcriptas las actas de asambleas ordinaria y extraordinaria donde consta el aumento del capital social. Inscripciones: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica 7.396, Serie Comercial, Número 1, Folio 1, Fecha 31 de octubre de 2016. 2) Registro Público de Comercio, Matrícula Comercial 7522, Serie Comercial, Número 1, Folio 01-22, fecha 31 de octubre de 2016. Finalmente, por escritura número 16 de fecha 1 de abril de 2016 autorizada por la Notaria Pública María Angélica Rojas Duarte de Paredes, fue rectificadas la transcripción de las actas de asambleas ordinaria y extraordinaria transcriptas por Escritura número 67 relacionada precedentemente. Inscripciones: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica 7.396, Serie Comercial, Número 1, Folio 1, fecha 31 de octubre de 2016. 2) Registro Público de Comercio, Matrícula Comercial 7522, Serie Comercial, Número 1, Folio 01-31, fecha 31 de octubre de 2016.

FINANCIERA RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO fue constituida originalmente bajo la denominación de FINANCIERA RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA, por escritura pública número 172 de fecha 23 de noviembre del 2009, autorizada por el escribano Enrique Arbo Seitz. Inscripciones: 1) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 47, Folio 522, Serie "F", Fecha 25 de enero del 2010. 2) Registro Público de Comercio, Registro de Contratos, Número 41, Serie "F", Folio 487, Fecha 25 de enero del 2010. Por escritura número 1 de fecha 22 de febrero de 2010, autorizada por el escribano Enrique Arbo Seitz, fue formalizada una modificación del Estatuto Social referente al domicilio de la sociedad. Inscripciones: a) Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 173, Serie "F", Folio 1.952 y siguientes, fecha 23 de febrero de 2010. b) Registro Público de Comercio, Número 90, Serie "C", Folio 795 y siguientes, Sección Contratos, Fecha 23 de febrero de 2010. Por escritura número 51 de fecha 19 de junio de 2015, autorizada por el Escribano Público Eduardo Antonio Gustale Portillo, fue formalizada una modificación del Estatuto Social por aumento de capital social, adecuación a la reglamentación vigente en materia de mercado de capitales y por cambio de denominación de la sociedad de FINANCIERA RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA por la de FINANCIERA RÍO SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO. Inscripciones: a) Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Número 01, Folio 01 y siguientes, Serie Comercial, fecha 23 de julio de 2015, reingresado en fecha 7 de agosto de 2015. b) Registro Público de Comercio, Número 01, Folio 01 y siguientes, Serie Comercial, Matrícula número 241, Fecha 23 de julio de 2015, reingresado en fecha 7 de agosto de 2015. Finalmente, por escritura número 18 de fecha 28 de febrero de 2017, autorizada por el Escribano Público Eduardo Antonio Gustale Portillo, fue modificado nuevamente el Estatuto Social de la firma de referencia. Inscripciones: a) Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica número 288, Serie Comercial, Número 2, Folio 19 y siguientes, fecha 19 de mayo de 2017, reingresado en fecha 30 de mayo de 2017. b) Registro Público de Comercio, Matrícula Comercial número 241, Serie Comercial, Número 2, Folio 19 y siguientes, fecha 19 de mayo de 2017, reingresado en fecha 30 de mayo de 2017.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

Fusión de Entidades y Nacimiento de Banco Río S.A.E.C.A.

En fecha 11 de octubre de 2018, el Banco Itapúa S.A.E.C.A. acordó con Financiera Río S.A.E.C.A. dar inicio formal a las negociaciones y gestiones necesarias para la fusión de ambas entidades. En fecha 1 y 2 de noviembre de 2018, los accionistas de Banco Itapúa S.A.E.C.A. y de Financiera Río S.A.E.C.A. respectivamente, ratificaron el compromiso de fusión de ambas Sociedades, mediante la aprobación de los términos y condiciones del acuerdo antes mencionado, y dando inicio al proceso de revisión, análisis y debidas diligencias necesarias para establecer las condiciones definitivas del Acuerdo de Fusión.

En fecha 23 de diciembre de 2018 Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. firmaron un nuevo acuerdo expresando su formal decisión definitiva e irrevocable de acordar la fusión, sujeto a condiciones incluidas en el mismo acuerdo, a la aprobación de las Asambleas de ambas Entidades a ser convocadas, en las cuales se obligan a votar por la aprobación de la fusión, y a la aprobación del Banco Central del Paraguay.

En fecha 17 de enero de 2019 el Banco Central del Paraguay comunicó la Resolución N°11 por medio de la cual autorizó a Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. a proseguir los trámites tendientes a la fusión definitiva, conforme a lo establecido por la Ley N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito” y la Circular SB.SG. N° 288/99 “Guía Básica para la Fusión de Entidades Financieras” de la Superintendencia de Bancos.

Siguiendo con los pasos establecidos por la normativa aplicable, el Banco Itapúa S.A.E.C.A. y la Financiera Río S.A.E.C.A., en fechas 8 y 9 de febrero de 2019 respectivamente, realizaron sus Asambleas Ordinaria y Extraordinaria a fin de aprobar la Memoria, el Balance General, las Cuentas de Ganancias y Pérdidas, y el Informe del Síndico correspondiente al ejercicio social cerrado al 31 de diciembre 2018 de cada entidad, y autorizar el acuerdo definitivo de fusión del Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A.

Banco Río S.A.E.C.A. es la entidad resultante de la fusión entre Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A., conforme consta en la escritura número 51 de fecha 14 de marzo de 2019, Protocolo Comercial A, autorizada por el escribano Enrique Arbo Seitz, de Transcripción de Actas de Asambleas, Modificación y Actualización de Estatuto Social por Fusión entre Banco Itapúa S.A.E.C.A. (Absorbente) y Financiera Río S.A.E.C.A. (Absorbida) y Cambio de Denominación de Banco Itapúa S.A.E.C.A. por Banco Río S.A.E.C.A., escritura la cual con la Resolución N° 9, Acta N° 11 de fecha 14 de febrero de 2019 del Banco Central del Paraguay, dictámenes favorables de la Comisión Nacional de Valores y de la Abogacía del Tesoro, fue inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos como sigue: a) Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica número 7.396, Serie Comercial, Número 2, Folio 57 y siguientes, Fecha 28 de marzo de 2019, reingresado en fecha 3 de abril de 2019. b) Registro Público de Comercio, Matrícula Comercial número 7.522, Serie Comercial, Número 5, Folio 68 a 101, Fecha 28 de marzo de 2019, reingresado en fecha 3 de abril de 2019.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

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
Total Patrimonio Neto de la Fusión	205.409,6	96.094,2	301.503,8

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)

Los presentes estados financieros revelan la evolución del Banco por todo el año 2019, incluyendo tanto el período previo a la fusión como los meses posteriores a la misma hasta la fecha de cierre. Debido al sustancial efecto de dicha fusión los mismos no se presentan con cifras comparativas.

B.2) Base de preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las Normas, Reglamentaciones e Instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos, y en los aspectos no reglamentados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, en el caso específico de los presentes estados financieros, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la diferencia de precio (valor llave), costos y gastos relacionados con adquisiciones o fusiones con otra entidad financiera. Los mismos son diferidos y amortizados en base a los parámetros establecidos en la Resolución 19, Acta 103, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 30 de diciembre de 2003,

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

- b) no se encuentra previsto el registro contable del 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 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias,
- e) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay. El Directorio y la Gerencia estiman que, excepto por lo mencionado en el ítem a) precedente, dichas diferencias no resultan significativas a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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 el apartado 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. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada del año 2019 fue de 2,81%.

(i) Políticas contables relevantes:

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

- el Disponible ha sido valuado a su valor nominal en guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible.
- los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP; y
- de acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. El Directorio estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2019.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

(ii) Estimaciones:

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 del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(iii) 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 Superintendencias 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 del mismo.
- 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.

B.3) Sucursales en el Exterior

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

B.4) Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre 2019 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de las Empresas detalladas. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs.48.357.463.903 y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7).

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

Capital Integrado al 31/12/2019	Gs.	334.239.600.000
---------------------------------	-----	-----------------

Acciones Ordinarias de Voto Múltiple	Por lo Integrado
Derecho de Voto	5 Votos

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B - (CONTINUACIÓN)

Acciones Ordinarias Simples	Por lo Integrado
Derecho de Voto	1 Voto
Acciones Preferidas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	Sin Voto

Al 31 de diciembre de 2019 existen 3.342.396 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 2019 es la siguiente:

ACCIONISTA		Porcentaje de Participación en Votos	País
1	Heisecke Velázquez, Cristian José	15,97%	Paraguay
2	Voirons S.A.	14,43%	Paraguay
3	Diesel Junghanns, Oscar Enrique	6,73%	Paraguay
4	Quef Gómez, Julio Alberto	6,03%	Paraguay
5	Otros	56,84%	Paraguay

Asimismo, 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: Voirons S.A.

ACCIONISTA – Voirons 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

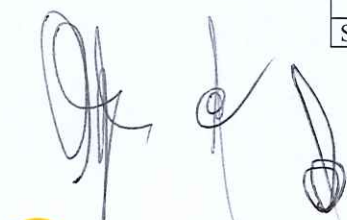
El presente detalle se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 “Transparencia Informática” de la Ley Nro. 861/96 “General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito” y la Circular S.B. S.G. Nro. 18/2017.

B.6) Nómina de Dirección y del Personal Superior

Directorio

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

Plana Ejecutiva

Personal Superior	
Gerente General	Gustavo Javier Arguello Lubian
Gerente Comercial	Pablo González Giménez
Gerente Administrativo	Lourdes Ramírez Morel
Gerente de Tecnología	Feder Omar Ventre Segovia
Gerente de Riesgos	Gloria Carolina Comán
Gerente de Riesgos Adjunto	Marta Jara de Sanabria
Gerente de Finanzas	Fernando González
Gerente de Marketing y Productos	Julio César Vázquez
Gerente de Operaciones	Odilón Sánchez
Gerente de Auditoría Interna	César Espínola Mendoza
Auditor Interno Informático	Andrea Lezcano
Oficial de Cumplimiento	Nataly Ramírez Recalde
Oficial de Seguridad Informática	Francisco Sebastián Medina
Asesoría Legal Interna	Cecilia Aguilera de Bordaberry
Supervisor de Sucursales	Cayo Adolfo Rojas Dure
Supervisor de Sucursales	Victor Agustín Moreno
Supervisor de Sucursales	Mario Luis Medina Lopez
Supervisor de Sucursales	Angel Lucas Mancuello
Supervisor de Sucursales	Mirian Leonor Rojas
Supervisor de Sucursales	Ramon David Barreto

C. Información referente a los activos y pasivos

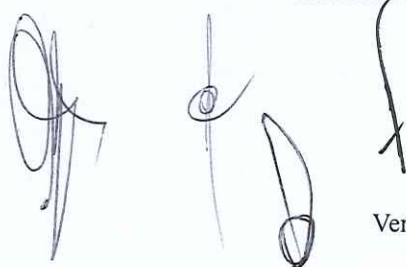
C.1) Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2019, informados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones de Mercado Abierto del Banco Central del Paraguay, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Año 2019
Dólar Americano	6.453,14
Euro	7.228,81
Peso Argentino	107,83
Real	1.597,67

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.2) Posición en moneda extranjera

Posición al 31.12.2019

Concepto	Importe Arbitrado en US\$	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	186.898.163,32	1.206.080.013.583
Pasivos totales en moneda extranjera	168.177.988,92	1.085.276.107.500
Posición comprada en moneda extranjera	18.720.174,40	120.803.906.083

Al 31 de diciembre de 2019, 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.E.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.

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de diciembre de 2019	
			Valor nominal	Valor contable
			G/	G/
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	7.780.000.000	7.780.000.000	7.780.000.000
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	149.700.000.000	149.700.000.000	139.101.028.259
Rentas docum. Devengadas	Guaraníes	7.291.616.017	7.291.616.017	2.649.939.728
TOTAL		-	164.771.616.017	149.530.967.987

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2019.

C.3.1) Letras de Regulación Monetaria – Año 2019

Ord.	Entidad	Valor	Valor	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
		Actual	Nominal				
1	Banco Central del Paraguay	70.355.616.275	70.377.590.358	3	3,80%	30/12/2019	3/1/2020
2	Banco Central del Paraguay	9.417.702.184	10.000.000.000	364	6,20%	31/5/2019	29/5/2020
3	Banco Central del Paraguay	4.588.193.886	5.000.000.000	546	6,00%	31/8/2018	28/2/2020
4	Banco Central del Paraguay	22.846.884.561	25.000.000.000	546	6,30%	29/3/2019	25/9/2020
5	Banco Central del Paraguay	4.564.337.146	5.000.000.000	553	6,30%	26/4/2019	30/10/2020
6	Banco Central del Paraguay	4.283.502.709	4.700.000.000	546	6,50%	31/5/2019	27/11/2020
7	Banco Central del Paraguay	23.044.791.498	25.000.000.000	553	5,60%	25/10/2019	30/4/2021
Total		139.101.028.259	145.077.590.358				

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 2019 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.5) Cartera de créditos

C.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:

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

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2019 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo Año 2019	Saldo contable antes de provisiones Gs. (*)	Garantías computables para provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones Gs.
			Mínimo (**) Gs.	Constituidas Gs.	
Cat. 1	248.135.870.811	0	0	0	248.135.870.811
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	248.135.870.811	0	0	0	248.135.870.811

(*) 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 del ejercicio 2019 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:

- a) Los deudores han sido clasificados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.
- b) 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.
- 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.

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

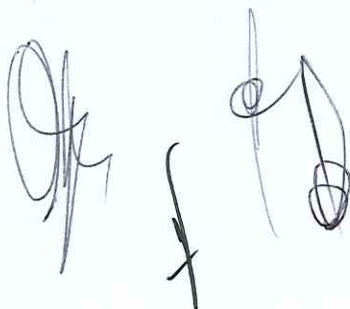
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la provisión 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

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:

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2019	Saldo contable antes de Provisiones Gs. (*)	Garantías computables para provisiones Gs.	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones (*)
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Cat. 1	1.289.212.538.600	217.764.080.367	-	1.419.868.264	1.287.792.670.336
Cat. 1 a	207.273.629.942	36.458.479.676	0,5%	582.418.857	206.691.211.085
Cat. 1 b	163.962.572.825	114.815.591.957	1,5%	455.054.681	163.507.518.144
Cat. 2	73.881.869.161	45.166.679.251	5%	3.432.857.037	70.449.012.124
Cat. 3	4.344.104.614	1.633.309.603	25%	887.304.828	3.456.799.786
Cat. 4	154.594.023	23.888.038	50%	86.454.723	68.139.300
Cat. 5	71.776.725	23.499.697	75%	140.571.262	(68.794.537)
Cat. 6	1.970.208	-	100%	1.970.208	-
Provisiones Genéricas (***)	-	-	-	27.079.015.458	(27.079.015.458)
TOTAL VIGENTES	1.738.903.056.098	415.885.528.589		34.085.515.318	1.704.817.540.780

- (*) Incluye saldo 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 provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.
- (***) Provisiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2019 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 provisión 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 SAECA y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b2. (iii).



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2019	Saldo contable antes de previsiones Gs. (*)	Garantías computables para previsiones Gs.	PREVISIONES		Saldo contable después de previsiones 2019
			Mínimo (**) % Gs.	Constituidas	
Cat. 1	130.539.547	49.869.866	0	852.861	129.686.686
Cat. 1 a	120.775.340	0	0.5%	11.810.870	108.964.470
Cat. 1 b	21.018.348.227	5.647.428.662	1.5%	310.574.419	20.707.773.808
Cat. 2	17.011.166.794	4.440.881.475	5%	1.393.245.544	15.617.921.250
Cat. 3	13.070.533.125	2.346.944.327	25%	3.781.983.503	9.288.549.622
Cat. 4	5.762.883.115	2.660.780.242	50%	2.136.975.991	3.625.907.124
Cat. 5	1.808.699.214	452.351.706	75%	1.261.070.171	547.629.043
Cat. 6	721.636.702	283.243.131	100%	656.614.840	65.021.862
TOTAL	59.644.582.064	15.881.499.409		9.553.128.199	50.091.453.865

(*) Incluye capital e intereses devengados.

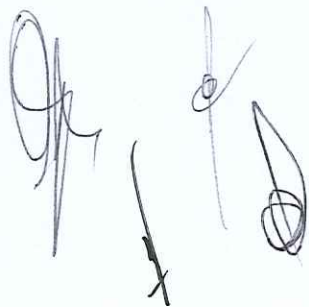
(**) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(***) 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 SAECA facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río SAECA y Banco Itapúa SAECA., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

C.6) Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido todas las provisiones para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2.007, tanto para el presente ejercicio como para los riesgos del ejercicio 2016. El movimiento de provisiones es el siguiente:

Concepto	Saldos al cierre del ejercicio 2018 Banco Itapua Gs.	Saldo migrado Fin. Río Financiera Río Gs.	Saldos al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de previsiones en el Ejercicio Gs.	Aplicación de previsiones en el ejercicio Gs.	Fideicomiso Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldos al cierre del Ejercicio 2019 Gs.
Diciembre - 2019									
- Disponible	0	0	0	20.765.855	0	0	26.786.350	6.020.495	0
- Créditos vigentes sector financiero	97.236.664	0	97.236.664	169.281.072	0	0	111.237.189	-155.280.547	0
- Créditos vigentes sector no financiero	41.043.561.903	8.193.319.717	49.236.881.620	71.550.895.937	0	0	86.919.192.935	216.930.696	34.085.515.318
- Créditos diversos	7.806.104.112	0	7.806.104.112	19.508.429.143	0	0	25.557.379.604	292.374.508	2.049.528.159
- Créditos Vencidos	41.399.991.698	27.868.939.823	69.268.931.521	116.228.218.579	2.416.993.998	-78.614.350.457	96.194.119.940	1.281.442.494	9.553.128.199
- Inversiones	70.615.737.342	5.295.035.818	75.910.773.160	6.892.085.098	0	78.614.350.457	589.467.651	2.472.065.319	163.299.806.383
Total	160.962.631.719	41.357.295.358	202.319.927.077	214.369.675.684	2.416.993.998	0	209.398.183.669	4.113.552.965	208.987.978.059



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.7) Inversiones

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).

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria	% de Participación
Nobleza S.A. de Seguros	Accionista Mayoritario	Guaraníes	20.323.778.555	99,80%
Aseguradora del Sur S.A.	Accionista Mayoritario	Guaraníes	14.999.000.000	99,90%
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	7.884.685.348	2,38%
Bepsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	5.000.000.000	10,00%
Bicsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	150.000.000	3,68%
Total			48.357.463.903	

Además, el capítulo contiene instrumentos de deuda emitidos por el sector privado La composición al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor	Valor	Plazo	Tasa de	Fecha de	Fecha de
		Contable	Nominal	Días	Interés	colocación	vencimiento
1	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	957.234.913	1.000.000.000	2.159	17,63%	24/05/2019	21/04/2025
2	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	1.439.774.044	1.500.000.000	1.789	15,17%	24/05/2019	19/04/2014
3	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	488.749.765	500.000.000	1.760	14,76%	25/06/2019	19/04/2024
4	Innovare S.A.E.C.A.	226.804.020	237.000.000	256	11,33%	27/06/2019	09/03/2020
5	Innovare S.A.E.C.A.	1.441.483.686	1.470.000.000	506	11,92%	29/07/2019	16/12/2020
6	Núcleo SAE	6.000.000.000	6.000.000.000	1.826	9%	12/03/2019	11/03/2024
7	Telefónica Celular del Paraguay SAE	1.000.000.000	1.000.000.000	2.545	9,25%	10/06/2019	29/05/2026
8	Telefónica Celular del Paraguay SAE	5.000.000.000	5.000.000.000	3.643	10%	10/06/2019	31/05/2029
Total		16.554.046.428	16.707.000.000				

Adicionalmente, este capítulo incluye bienes recibidos en recuperación de créditos. Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del BCP en la materia. Para los bienes que superan los plazos establecidos por el BCP para su tenencia, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 del 28 de setiembre de 2007 del Directorio del BCP, y sus modificatorias. A los tres años de tenencia, los bienes se deben provisionar en su totalidad, a excepción de aquellos bienes que se encuentran acogidos a la Resolución 07/2018 donde se provisionan en su totalidad a los 4 años 3 meses.

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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

La composición al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Concepto G/	antes de provisiones Gs.	Previsiones (*) Gs.	después de provisiones Gs.
Diciembre - 2019			
Bienes recibidos en recuperación de créditos (*)	193.783.343.015	18.485.830.017	175.297.512.998
Inversiones en títulos de renta fija emitidos por el sector privado.	16.859.446.076	0	16.859.446.076
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	48.357.463.903	0	48.357.463.903
Derechos Fiduciarios (*)	181.666.877.066	144.813.976.366	36.852.900.700
Total	440.667.130.060	163.299.806.383	277.367.323.677

Dentro de los mencionados “Derechos Fiduciarios” se incluye un préstamo vencido y en gestión judicial por valor de Gs. 15,6 millones, avalado en parte por un inmueble tasado en Gs. 8,3 mil millones, totalmente provisionado al cierre del ejercicio 2019. El monto que el Banco logre recuperar de dicho préstamo deberá ser destinado al pago de honorarios de los asesores legales del Banco hasta la suma de Gs. 4.250 millones, según acuerdo de honorarios sujetos a éxito. Consecuentemente los referidos honorarios serán reconocidos y pagados sólo de producirse el remate del mencionado inmueble y por el valor recuperado o el acordado, el que se resultare menor.

(*) 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 SAECA facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río SAECA y Banco Itapúa SAECA., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

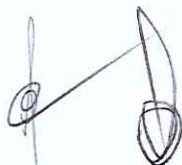
C.8) Bienes de Uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de Gs. 514.568.849 y se expone en la cuenta “Ajustes al Patrimonio” del Estados de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2019, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019:





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



021 416 3000



www.rio.com.py



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Diciembre				2019
Propios				
Inmuebles-Terrenos	0	1.795.417.297	0	1.795.417.297
Inmuebles-Edificios	2,5	8.320.837.118	(3.029.338.174)	5.291.498.944
Muebles, útiles e Instalaciones	10	18.233.074.855	(11.957.447.165)	6.275.627.690
Equipos de Computación	25	7.157.775.546	(5.618.380.163)	1.539.395.383
Caja de Seguridad y Tesoro	25	554.829.943	(265.036.628)	289.793.315
Material de Transporte	20	4.952.098.347	(3.945.958.431)	1.006.139.916
Total		41.014.033.106	(24.816.160.561)	16.197.872.545

C.9) Cargos Diferidos

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

Concepto	Saldo neto Inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
Diciembre				2019
Gastos de Organización	0	170.823.084	160.664.928	10.158.166
Bienes Intangibles Sistemas	116.095.574	1.786.265.585	859.853.974	1.042.507.185
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	716.660.282	1.404.661.053	1.248.196.917	873.124.418
Cargos Diferidos Autorizados por BCP (*)	1.481.606.781	12.136.766.693	2.202.611.009	11.415.762.465
Material de Escritorio y Otros	537.651.566	1.196.025.903	1.348.507.985	385.169.484
Total	2.852.014.203	16.694.542.318	5.819.834.813	13.726.721.708

(*) 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 SAECA facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río SAECA y Banco Itapúa SAECA., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

C.10) Pasivos subordinados

La Entidad ha emitido Bonos en guaraníes y en dólares. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo es como sigue:

Moneda Nacional

Identificación Serie / Emisión	Fecha de Emisión Original	Plazo de Emisión Original (Meses)	Valor Nominal de Emisión	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a Fecha de Reporte
G 1					
Serie 7	Febrero 2014	72	1.500.000.000	11/02/2020	1.500.000.000
Serie 9	Marzo 2014	72	1.500.000.000	19/03/2020	1.500.000.000
G 2					
Serie 3	Octubre 2014	72	1.000.000.000	28/09/2020	1.000.000.000
Serie 4	Octubre 2014	84	4.000.000.000	28/09/2021	4.000.000.000
Serie 5	Octubre 2014	96	1.500.000.000	28/09/2022	1.500.000.000
G 3					
Serie 1	Marzo 2018	60	7.200.000.000	03/03/2025	7.200.000.000
Total			16.700.000.000		

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

Moneda Extranjera – Dólares

Identificación Serie / Emisión	Fecha de Emisión Original	Plazo de Emisión Original (Meses)	Valor Nominal de Emisión	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a Fecha de Reporte
Usd 1					
Serie 1	Junio 2015	60	250.000,00	15/06/2020	250.000,00
Serie 2	Junio 2015	84	250.000,00	15/06/2022	250.000,00
Serie 3	Junio 2015	120	500.000,00	15/06/2025	500.000,00
Usd2					
Serie 1	Marzo 2018	60	1.000.000,00	03/03/2023	1.000.000,00
Serie 2	Marzo 2018	84	1.500.000,00	03/03/2025	1.500.000,00
Serie 3	Marzo 2018	120	1.500.000,00	03/03/2028	1.500.000,00
Total Usd.			5.000.000,00		
Total convertidos en Gs.			32.265.700.000		
Total en Gs.			48.965.700.000		

C.11) 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 de Paraguay, del rubro Disponible, totaliza Gs. 178.763.315.418.-, correspondiente a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje Legal por Gs. 105.410.034.438 y Depósitos en Cuenta Corriente Gs. 73.353.280.980.

b) Depósitos de Ahorros a Plazo Fijo y C.D.A.

Al 31 de diciembre de 2019 existen C.D.A que se hallan garantizando operaciones de tarjetas de crédito con Bancard S.A. y Procard S.A., como así también Operaciones de Forward. El detalle es como sigue:

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Situación
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	363	250.000.000	21/03/23	Garantía Bancard
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	364	250.000.000	21/03/23	Garantía Bancard
Tu Financiera	CDA	AA	3900	150.000.000	02/02/21	Garantía Procard
Totales:				650.000.000		

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Situación
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	353	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	354	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	356	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	357	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	358	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	359	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Financiera El Comercio SAECA	CDA	WW	361	250.000.000	21/03/23	FW Citibank
Visión Banco SAECA	CDA	BX	2304	1.000.000.000	08/08/22	FW Citibank
Visión Banco SAECA	CDA	BX	2305	1.000.000.000	08/08/22	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3132	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3133	250.000.000	23/08/21	FW Citibank

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Situación
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3134	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3135	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3132	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3136	250.000.000	23/08/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3138	250.000.000	13/09/21	FW Citibank
Banco Regional SAECA	CDA	BB	3216	250.000.000	13/09/21	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2515	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2513	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2518	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2519	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2522	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2521	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2520	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2516	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2517	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2514	500.000.000	17/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2534	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2535	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2536	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2537	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2538	1.000.000.000	20/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2542	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2543	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2544	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2545	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2546	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Banco BASA SA	CDA	AA	2547	500.000.000	27/06/22	FW Citibank
Totales:				19.000.000.000		

c) Reserva Legal

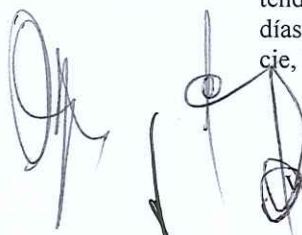
De acuerdo con el Artículo 27 - Ley 861 "General de Bancos y Financieras y otras Entidades de Crédito" de fecha 24/06/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del (100%) cien por ciento de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos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

d) Corrección monetaria del capital

De acuerdo con la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2019 para bancos fue de Gs. 53.930.000.000 de acuerdo con la Circular SB SG N° 00007/2019.

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.



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

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
2 8 FEB. 2020
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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.

C.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

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, se halla compuesta de la siguiente forma:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
Diciembre/2019						
Créditos Vigente Sector Financiero	2.903.870.885	16.214.591.831	47.142.410.915	155.211.493.266	26.663.503.914	248.135.870.811
Créditos Vigentes Sector no Financiero	166.495.263.191	811.492.672.271	319.354.290.021	297.608.955.96	109.866.359.335	1.704.817.540.780
Total de Créditos Vigentes	169.399.134.076	827.707.264.102	366.496.700.936	452.820.449.228	136.530.458.248	1.952.953.411.591
Obligaciones Sector Financiero	140.554.895.960	139.760.952.409	65.089.424.817	154.236.564.831	55.979.827.008	555.621.665.025
Obligaciones Sector no Financiero	557.249.602.491	231.975.799.067	238.760.479.618	602.462.816.245	321.012.717.971	1.951.461.415.392
Total de Obligaciones	697.804.498.451	371.736.751.476	303.849.904.435	756.699.381.076	376.992.544.979	2.507.083.080.417

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

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2019, abierta por número de clientes, es como sigue:

Saldos al 31.12.2019

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Saldos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes Gs.	%	Vencida Gs.	%
10 mayores deudores	241.888.382.551	15.03%	12.114.316.365	20.09%
50 mayores deudores	450.631.086.115	27.80%	18.051.168.603	29.93%
100 mayores deudores	306.498.814.364	18.10%	12.985.100.852	21.53%
Otros	739.884.773.068	39.07%	16.493.996.244	28.45%
Total (*)	1.738.903.056.098	100.00%	59.644.582.064	100.00%

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

(*) 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

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones 2019 Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	-	-	-
(*)Créditos Vigentes sector No Financiero	2.500.135.809	-	2.500.135.809
(*)Créditos Vencidos	0	0	0
Contingencias	895.464.499	-	895.464.499
Total	3.395.600.308	0	3.395.600.308

(*) El saldo contable neto de provisiones al 31 de diciembre de 2019 se compone de la siguiente manera:

- a) Créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 3.395.600.308.
- b) Créditos vinculados a otros grupos por Gs. 0

C.16) Créditos Diversos

La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Denominación	Saldo al 31.12.2019 Gs.
Alquileres pagados por Adelantado	402.218.427
Deudores por Ventas de Bienes a Plazo (*)	154.834.787.108
Anticipo de Impuestos Nacionales	767.135.067
Otros gastos pagados por Anticipado	176.647.028
Pólizas de Seguros Contratadas	208.358.410
Faltantes en Cajeros Automáticos	150.000
Gastos a Recuperar	450.803.031
Indemnizaciones reclamadas por Sinistros	853.834.700
Créditos Varios – Adelantos TC Procard	56.531.000
Fondo de Garantía Procard	35.812.365
Garantía de Alquileres	548.475.098
Diversos Cuentas a Rendir	24.033.054.002
Diversos Cuentas a Rendir U\$S	29.309.026.580
Partidas Pendientes de Transferencias	1.466.010.000
Menos : Provisiones	(2.049.528.159)
Total	211.093.314.657

(*) 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 SAECA facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río SAECA y Banco Itapúa SAECA., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Partidas Pendientes a Transferir	309.033.190
Utilidades Diferidas	6.520.079.562
Acreedores Fiscales	179.937.848
Fondo de Cobertura	43.818.716
Seguros a pagar Empresas Aseguradoras	30.913.731
Dividendos Pendientes de Pagos	290.601.588
Acreedores Diversos	23.545.620.703
Acreedores Diversos U\$S	29.536.271.146
Total	60.456.276.484

C.18) Hechos Relevantes

No existen otros hechos relevantes que informar.

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 2019 ascendía a Gs. 343.532.745.061.

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).

E. INFORMACION REFERENTE A CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y ORDEN

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Contingencias	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	32.465.669.127
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	3.304.818.527
Total	35.770.487.654

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



Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2020
Ernst & Young Paraguay
Auditors and Business Advisors

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

E - (CONTINUACIÓN)

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Garantías Recibidas	2.441.422.899.290
Valores en Garantía	0
Otras Cuentas de Orden	2.923.318.490.857
Total :	5.364.741.390.147

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.

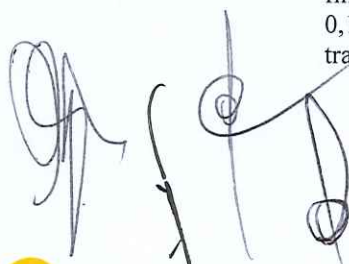
Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados. "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", cuyo resultado neto se expone a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	775.744.871.273
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(781.349.799.735)
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	(5.604.928.462)
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	552.256.313.154
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(546.395.789.837)
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	5.860.523.317
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera.	255.594.855

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.

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

F- (CONTINUACIÓN)

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 asciende a Gs. 10.497.272.444. Los montos aportados por la Entidad al FGD constituyen gastos no recuperables, y se exponen el rubro "Otras" (ver nota f.6).

F.4) Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio 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.

El Directorio estima que el efecto del impuesto diferido no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto al 31 de diciembre de 2019.

F.5) Gastos Generales

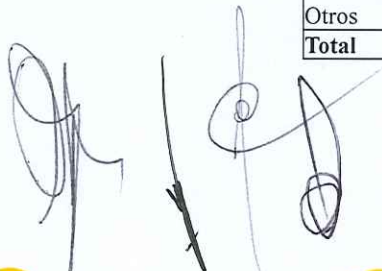
La composición al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Seguros	1.385.634.753
Impuesto al Valor Agregado	2.426.953.867
Otros Impuestos Nacionales	163.646.564
Diversos	1.829.832.643
Multas, Recargos e Intereses	0
Total	5.806.067.827

F.6) Otras

La composición al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	4.929.403.112
Reparación y Mantenimiento de Bienes Muebles	1.919.855.390
Gastos de Vehículos	1.046.086.098
Comunicaciones	1.048.006.440
Papelería e Impresos	1.873.513.017
Custodia y Vigilancia	5.479.038.844
Diversos	11.500.701.698
Aporte al F.G.D.	10.497.272.444
Pérdidas Diversas	1.405.000
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	5.069.764.360
Contratos Forward	22.430.722.030
Otros	3.541.559.134
Total	69.337.327.567



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

H. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a) Riesgos 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 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Guaraníes)

H. (CONTINUACIÓN)

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.

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 la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2019.



Lourdes Ramirez
Contador



Jorge Daniel Marti 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