

BANCO RÍO S.A.E.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020

BANCO RÍO S.A.E.C.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020

Páginas

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
2.	Estado de Evolución del Patrimonio Neto	5 - 6
4.	Estado de Flujos de Efectivo	7
5.	Notas a los Estados Financieros	8 - 41

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

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

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 2020 y 2019 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo 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 y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en 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 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 2020 y 2019, y el resultado de sus operaciones y su flujo 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 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 2021

Pablo Di Iorio
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Res SB.SG. N° 00393/03
Registro SET N° 241/2020
Registro CNV AE N° 028

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentada en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.
(Expresado en Guaraní)

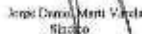
ACTIVO	Nota	31 de diciembre de		PASIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2020	2019			2020	2019
DISPONIBLE				OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
Caja		58.672.518.421	83.724.901.125	Otras instituciones financieras			
Banco Central del Paraguay	C.11	246.158.287.356	178.203.315.418	Préstamos de Entidades Financieras		511.293.346.892	343.369.521.957
Otras instituciones financieras		76.018.427.825	8.710.037.537	Obligaciones a Liquidar		178.949.393.272	181.176.331.613
Cheques en comercio		3.249.153.483	3.474.998.447	Asociaciones por cargos financieros devengados		0	38.112.741.829
Obligaciones Pendientes de cancelación - ATM		1.217.339.757	1.341.555.029		C.13	12.054.699.198	10.599.076.227
Productos financieros devengados		0	0			0	0
		<u>385.236.127.356</u>	<u>282.218.380.185</u>			<u>702.297.873.490</u>	<u>555.611.689.224</u>
VALORES PUBLICOS	C.3	61.822.036.166	149.376.567.987	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO				Depósitos - Sector privado		1.918.768.579.827	1.825.502.826.384
Otras instituciones financieras	C.18	460.535.178.354	219.266.733.777	Depósitos - Sector público		562.248.232.754	76.723.962.716
Obligaciones a liquidar		106.534.454	0	Otras obligaciones		234.177.147	525.190.276
Préstamos financieros devengados		17.680.533.687	8.840.016.260	Depósitos + Bonos Emitidos	C.10	45.475.322.596	48.965.790.096
Credenciales Utilizadas en Caj. Día (Provisiones)	C.6	0	3.115.374	Obligaciones a liquidar	C.18	62.101.679.034	0
		<u>0.795.813</u>	<u>0</u>	Asociaciones por cargos financieros devengados	C.13	20.453.051.650	19.743.766.636
	C.5.1	<u>478.320.415.682</u>	<u>248.114.820.811</u>			<u>2.409.508.218.888</u>	<u>1.951.461.415.392</u>
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO				OBLIGACIONES DIVERSAS			
Préstamos	C.18	1.093.841.912.474	1.668.698.580.049	Acciones fiscales		277.291.713	179.932.848
Operaciones a liquidar		61.956.511.295	0	Otras obligaciones diversas		34.052.730.212	60.276.378.636
Garantías por Valuación a crédito		6637.683.935	(261.174.463)			<u>34.330.491.590</u>	<u>60.456.276.484</u>
Diferencias por resultados financieros devengados (Provisiones)	C.6	46.986.748.290	40.473.250.512		C.17	0	0
	C.5.1	<u>(48.017.458.348)</u>	<u>(34.085.515.518)</u>	PROVISIONES			
		<u>1.960.257.750.356</u>	<u>1.734.817.540.780</u>			8.258.857.163	9.132.348.162
CREDITOS DIVERSOS	C.16	224.011.616.758	211.693.314.557	Total del pasivo		<u>3.174.133.398.302</u>	<u>2.876.671.703.261</u>
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA						0	0
Sector no financiero		32.492.237.183	32.173.421.721	PATRIMONIO			
Declaración en Plan de Reestructuración		372.498.895	351.086.343	CAPITAL INTEGRADO			
Creditos Morosos		49.536.850.312	24.573.584.741			348.606.600.000	314.219.690.000
Comercios porvaluados a realizar		11.611.530.319	(564.285.475)	APORTES NO CAPITALIZADOS			
Productos financieros devengados (Provisiones)	C.6	4.763.984.671	3.208.824.732			12.100.000.000	11.300.000.000
	C.5.1	<u>(3.085.925.171)</u>	<u>(3.553.128.199)</u>	AJUSTES AL PATRIMONIO			
		<u>15.854.654.589</u>	<u>10.609.451.805</u>	RESERVAS			
INVERSIONES						18.398.050.151	1.684.072.977
Títulos privados		70.895.667.708	64.511.510.331	RESULTADOS ACUMULADOS		0	0
Derechos Fiscales		209.028.216.393	181.466.477.066	RESULTADO DEL EJERCICIO			
Otras inversiones		242.094.213.861	193.783.343.015	RESULTADO DEL EJERCICIO			
Rentas		618.155.161	385.359.648			30.726.384.584	25.082.377.180
Provisiones	C.4	(75.807.568.282)	(63.259.806.883)	Total del patrimonio		<u>399.439.834.737</u>	<u>376.504.658.153</u>
	C.7	<u>341.758.678.241</u>	<u>277.167.732.672</u>			(0)	(0)
BIENES DE USO	C.8	<u>15.465.320.544</u>	<u>15.197.872.545</u>	Total del pasivo y del patrimonio		<u>3.574.026.332.239</u>	<u>3.253.176.353.216</u>
Propiedades		15.465.320.544	15.197.872.545			0	0
CARGOS DIFERIDOS	C.9	<u>25.157.621.772</u>	<u>17.726.721.758</u>				
Total del activo		<u>3.574.026.332.239</u>	<u>3.253.176.353.216</u>				

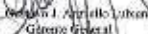
Total Cuentas de Orden	E	5.561.678.717.495	5.564.741.390.43
Total de Cuentas de Contingencias	E	<u>76.323.020.012</u>	<u>15.770.487.654</u>

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

Ver Dictámenes de los Auditores Independientes en Páginas 1 y 2


Franko Ramirez
Controlor


Jorge Carlos Martí Varela
Director


Pablo J. Di Iorio
Gerente General


Oscar E. David
Presidente

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Audidores y Asesores de Negocio

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Guaraníes)

Notas	Ejercicio finalizado el:	
	31.12.2020	31.12.2019
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	35.140.572.526	27.981.720.074
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	155.102.443.392	180.957.470.129
Por Créditos vencidos	15.634.399.303	22.195.832.449
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	F.2 573.646.592.860	775.744.871.274
Por Rentas y diferencias de notización de valores públicos	1.780.910.904	3.453.496.257
	<u>821.304.918.985</u>	<u>1.010.343.390.183</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(42.680.524.225)	(35.294.831.725)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(113.892.363.822)	(119.536.977.638)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	F.2 (571.962.378.731)	(781.349.799.735)
Perdidas por incobrabilidad		
	<u>-728.535.256.777,69</u>	<u>-936.181.609.098,00</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		
	<u>92.769.652.207</u>	<u>74.161.781.085</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones	C.6 (158.804.856.973)	(214.369.675.684)
Desafectación de provisiones	141.384.116.412	209.398.183.669
	<u>(17.420.740.561)</u>	<u>(4.971.492.015)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES		
	<u>75.348.911.646</u>	<u>69.190.289.070</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	20.650.492.569	16.941.985.013
Perdidas por servicios	(4.043.286.701)	(3.395.017.757)
	<u>16.607.205.868</u>	<u>13.546.967.256</u>
RESULTADO BRUTO		
	<u>91.956.117.514</u>	<u>82.737.256.326</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	32.409.511.045	37.858.844.208
Rentas de bienes	0	0
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	F.2 325.370.309.136	552.256.313.154
Fideicomiso	2.001.735.234	2.103.763.783
Otras	81.713.696	511.505.183
	<u>359.863.269.111</u>	<u>592.730.426.308</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retrribución al personal y cargas sociales	(45.465.614.940)	(43.502.193.194)
Gastos generales	F.5 (4.793.135.364)	(5.806.067.827)
Depreciaciones de bienes de uso	(2.553.098.970)	(3.389.642.399)
Amortizaciones de cargos diferidos	(1.887.938.594)	(1.400.120.560)
Otras	F.6 (70.362.017.473)	(69.337.327.567)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	F.2 (32.550.932.705)	(546.395.789.837)
	<u>(446.612.738.046)</u>	<u>(669.831.141.384)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO		
	<u>5.205.648.579</u>	<u>5.656.541.250</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Absorción de pérdidas del período pre-fusión	0	11.818.997.576
Ganancias extraordinarias	16.952.773.901	13.053.843.936
Perdidas extraordinarias	(367.812.637)	(142.000.486)
	<u>16.584.961.274</u>	<u>24.740.841.026</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	169.785	51.393.002
Pérdidas	(123.416.704)	(772.321.611)
	<u>(123.246.919)</u>	<u>(720.928.609)</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	<u>21.648.362.934</u>	<u>29.656.454.267</u>
IMPUESTO A LA RENTA		
	<u>(922.078.350)</u>	<u>(576.077.688)</u>
UTILIDAD DEL PERIODO		
	<u>20.726.284.584</u>	<u>29.080.377.579</u>

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

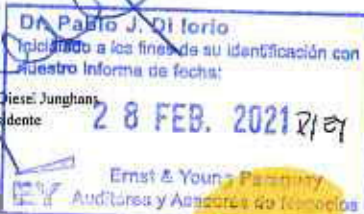
Ver Dictámenes de los Auditores Independientes en Páginas 1 y 2

Luis Os Ramírez
Contador

Jorge Daniel Martí Varela
Síndico

Guillermo Aguero Lubian
Gerente General

Dr. E. Diesel Junghans
Presidente



021 416 3000

www.rio.com.py

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en Guaraníes)

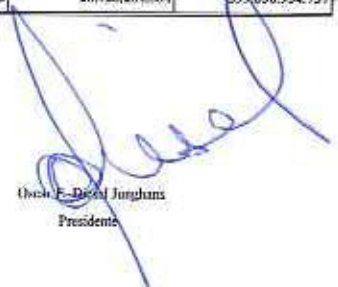
	Capital Integrado	Aportes no Capitalizados	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2020	334.239.600.000	11.500.000.000	1.684.672.973	0	0	0	29.080.377.180	376.504.650.153
Más (Menos):								
Indexación de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0
- Distribución de utilidades	0	0	0	0	0	0	(29.080.377.180)	(29.080.377.180)
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	0	0	0	5.931.290.853	10.782.086.327	0	0	16.713.377.180
- Capitalización de Aportes	0	0	0	0	0	0	0	0
- Aumento de Capital	14.367.000.000	600.000.000	0	0	0	0	0	14.967.000.000
- Utilidad neta del impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	20.726.284.584	20.726.284.584
Saldo 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
 Ver Dictamen de los Auditores independientes en Páginas 1 y 2


 Humberto Ramirez
 Contador


 Jorge Daniel Martí Varela
 Studio


 Gustavo Aguirre Lubián
 Gerente General


 Oscar E. Daniel Jungblum
 Presidente

Dr. Pablo J. Di Larro
 Inicializado a los fines de su identificación con
 nuestro Informe de fecha:
28 FEB. 2021
 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	137.937.926.789	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):							
Indización 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
Saldo al 31 de diciembre de 2019	334.239.600.000	11.500.000.000	1.684.672.973	0	0	29.986.189.406	376.504.660.153


Lourdes Ramirez
Contador


Jorge Daniel Mari Varela
Síndico


Gustavo Anzuelo
Gerente General


Oscar E. Diesel Junghans
Presidente

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado e fin final de su licenciación con
nuestro Informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Auditoría y Asesoría de Negocios

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en Guaraníes)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
I FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos por intereses	245.877.415.221	231.135.022.652
Intereses pagados	(156.572.888.047)	(154.831.809.363)
Ingresos netos por servicios varios	16.607.205.868	13.546.967.256
Rentas y Dif. Cotiz. Valores	1.780.910.904	3.463.496.257
Ingresos por créditos diversos	32.409.511.045	37.858.844.208
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(50.258.750.304)	(49.308.261.021)
Otros ingresos operativos	19.016.222.831	15.679.112.882
Arbitraje y otras diferencias de cambio	5.503.590.560	255.594.856
Otras pérdidas operativas	(71.775.155.369)	(70.776.333.150)
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	<u>42.588.062.709</u>	<u>27.022.634.577</u>
Variaciones en Activos y Pasivos		
Valores Públicos	88.008.961.818	(112.887.192.076)
Créditos por intermediación financiera	(528.768.115.703)	162.155.993.013
Créditos diversos	(12.918.322.102)	(1.143.584.715)
Cargos diferidos	(17.318.840.658)	(9.422.081.337)
Obligaciones por intermediación financiera y otras diversas	597.523.693.439	(174.981.887.524)
Flujo Neto de efectivo de actividades operativas	<u>169.115.439.503</u>	<u>(109.256.118.062)</u>
II FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos y títulos privados	(66.371.354.564)	(93.503.496.807)
Adquisición de bienes de uso en el año	(2.223.246.969)	53.410.427.701
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(68.594.601.533)</u>	<u>(40.093.069.106)</u>
III FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Disponible aportado por la fusión	0	22.281.764.622
Aumento de capital	2.600.000.000	46.500.000.000
Flujo neto de caja de actividades financieras	<u>2.600.000.000</u>	<u>68.781.764.622</u>
(Disminución) / Incremento neto de efectivo	103.120.837.970	(80.567.422.546)
Efectivo al principio del año	<u>282.215.289.186</u>	<u>362.782.711.732</u>
Efectivo al final del año	<u>385.336.127.156</u>	<u>282.215.289.186</u>

Las Notas A a l que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

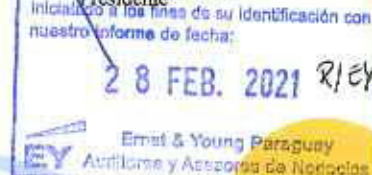
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en Páginas 1 y 2

Lourdes Ramirez
Contador

Jorge Daniel Marti Varela
Síndico

Gustavo Arguello Lubián
Gerente General

Oscar E. Diezel Junghans
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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 2020 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2021, dentro del plazo establecido por el Artículo 28º de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo, artículo 1079º.

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.

021 416 3000

www.rio.com.py

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

28 FEB. 2021 *rey*

Ernst & Young Paraguay
Auditoría y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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.

B- (CONTINUACIÓN)

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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 inscrita 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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021 PLEY
Ernst & Young Paraguay
Audítores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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 periodo 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 periodo 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)

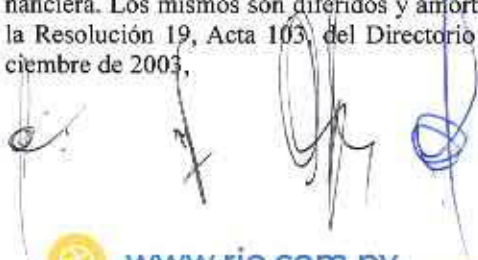
Los presentes estados financieros revelan la evolución del Banco por todo el año 2019, así como del año 2020, incluyendo tanto el periodo pre fusión como los meses posteriores a la misma hasta la fecha de cierre.

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 Contabilidad Generalmente Aceptadas 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:

- 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,



Dr. Pablo J. Di Iorio
Inicializado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Auditors and Business Advisors

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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 2020 fue de 2,17%.

(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 2020.

B - (CONTINUACIÓN)

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

28 FEB. 2021

Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

(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 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 periodo 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

La Entidad no posee sucursales en el exterior.

B.4) Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de las empresas detalladas. Las acciones en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 53.827.569.285 y Gs. 48.357.463.903 respectivamente y se encuentran valuadas al costo de adquisición (ver nota c.7).

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

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del capital integrado es la siguiente:

El presente informe inicializado a los fines de su identificación con nuestro Informe de fecha: **28 FEB. 2021**
EY East & Young Paraguay Auditores y Asesores de Negocios

B - (CONTINUACIÓN)

Capital Integrado al 31/12/20	Gs.	348.606.600.000
Capital Integrado al 31/12/19	Gs.	334.239.600.000
Acciones Ordinarias de Voto Múltiple		Por lo Integrado
Derecho de Voto		5 Votos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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 2020 y al 31 de diciembre 2019 existen 3.486.066 y 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 2020 es la siguiente:

	ACCIONISTA	Porcentaje de Participación en Votos	País
1	CRISTIAN JOSE HEISECKE VELAZQUEZ	15,62	PARAGUAY
2	JULIO ALBERTO SQUEF GOMEZ	7,58	PARAGUAY
3	VOIRONS SA	14,77	PARAGUAY
4	OSCAR ENRIQUE DIESEL JUNGHANNS	6,72	PARAGUAY
5	OTROS	55,31	PARAGUAY

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.

	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

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

B- (CONTINUACIÓN)

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
--	----------------------------------	---	-------------

Ernst & Young Paraguay
Audítores y Asesores de Negocios
28 FEB. 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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 107° “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

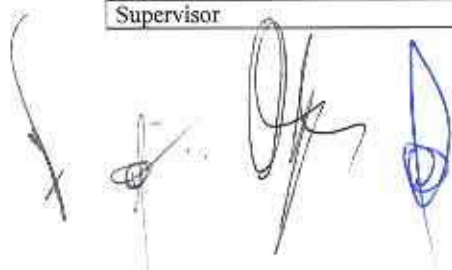
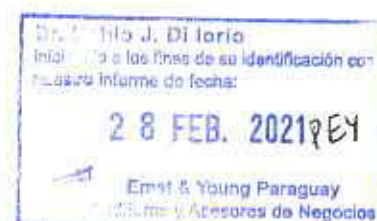
Directorio

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 Squéf Gómez
Síndico	Jorge Daniel Martí Varela

Plana Ejecutiva

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

Personal Superior	
Gerente General	Gustavo Javier Arguello Lubian
Gerente Comercial	Gustavo Portillo Díaz
Gerente de Finanzas	Fernando Manuel González
Gerente de Fiducia	Elena González Bogado
Gerente de Tecnología	Feder Omar Ventre Segovia
Gerente de Riesgos	Tristan Marquizo Goldemberg
Gerente de Auditoría Interna	Jhonathan Quiñones Arévalos
Gerente de Administración	Lourdes Ramírez Morel
Gerente de Operaciones	Cesar Daniel Espínola Mendoza
Auditor Interno Informático	Pedro Daniel Godoy Sosa
Oficial de Cumplimiento	Nataly Ramírez Recalde
Oficial de Seguridad Informática	Alberto Amarilla Cáceres
Gerente de Productos y Servicios-Marketing	Julio Cesar Vázquez Piatti
Supervisor	Cayo Adolfo Rojas Dure
Supervisor	Angel Lucas Mancuello Winter
Supervisor	Mirían Leonor Rojas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

B- (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2019 la plana ejecutiva es la siguiente:

Plana Ejecutiva

Personal Superior	
Gerente General	Gustavo Javier Arguello Lubian
Gerente Comercial	Pablo González Giménez
Gerente Administrativo	Lourdes Ramirez 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 Ramirez Recalde
Oficial de Seguridad Informática	Francisco Sebastian Medina
Asesoría Legal Interna	Cecilia Aguilera de Bordaberry
Supervisor de Sucursales	Cayo Adolfo Rojas Dure
Supervisor de Sucursales	Victor Agustin 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 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
Dólar Americano	6.900,11	6.453,14
Euro	8.476,10	7.228,81
Peso Argentino	82,00	107,83
Real	1.329,83	1.597,67

C- (CONTINUACIÓN)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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.

C.2) Posición en moneda extranjera

Posición al 31.12.2020

Concepto	Importe Arbitrado en	Importe equivalente
	US\$	en G
	31/12/2020	
Activos totales en moneda extranjera	217.415.722,86	1.500.192.403.464
Pasivos totales en moneda extranjera	222.157.868,46	1.532.913.729.740
Posición comprada en moneda extranjera	(4.742.145,60)	(32.721.326.276)

Posición al 31.12.2019

Concepto	Importe Arbitrado en	Importe equivalente
	US\$	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	120.803.906.083,00

Al 31 de diciembre de 2020 y 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.

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

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	30 de diciembre de 2020	
			Valor nominal	Valor contable
			G/	G/
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
TOTAL		0	70.421.958.502	61.522.006.169

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

28 FEB. 2021 

 Ernst & Young Paraguay
Auditoras y Asesoras de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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

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		0	164.771.616.017	149.530.967.987

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2020

C.3.1) Letras de Regulación Monetaria

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

Ord.	Entidad	Valor	Valor	Plazo	Tasa de	Fecha de	Fecha de
		Actual	Nominal				
7	Banco Central del Paraguay	23.044.791.498	25.000.000.000	553	5,60%	25/10/2019	30/4/2021
Total		23.044.791.498	25.000.000.000				

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

Ord.	Entidad	Valor	Valor	Plazo	Tasa de	Fecha de	Fecha de
		Actual	Nominal				
1	Banco Central del Paraguay	70.355.616.275	75.000.000.000	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	149.700.000.000				

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 2020 y al 31 de diciembre 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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
EY
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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 2020 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo Año 2020	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Garantías compu- tables para pre- visiones en Gs.	Previsiones		Saldo contable des- pués de provisiones Gs.
			Mínimo (**) Gs.	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
1b.	0	0	1,5	0	0
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	478.322.226.488	0		1.790.813	478.320.435.675

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 compu- tables para pre- visiones Gs.	Previsiones		Saldo contable des- pués de provisiones Gs.
			Mínimo (**) Gs.	Constituidas Gs.	
Car. 1	248.135.870.811	0	0	0	248.135.870.811
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	248.135.870.811	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 de los ejercicios 2020 y 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:

- 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.
- 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;

C- (CONTINUACIÓN)



Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Emot & Young Paraguay
Audidores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

- 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 2020 y al 31 de diciembre 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 previsión 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 2020	31 de diciembre de 2019
Préstamos amortizables no reajustables	134.155.084.678	410.044.358.792
Préstamos a plazo fijo no reajustables	312.847.045.365	908.423.247.522
Préstamos con recursos administrados por AFD	18.282.065.957	24.149.359.258
Préstamos medidas excepcionales (*)	1.287.979.246.228	0
Cheques diferidos descontados	0	103.740.071.285
Compra de cartera	123.018.512.536	92.552.664.031
Deudores por productos financieros devengados	46.986.788.250	40.473.250.512
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	20.850.939.089	24.904.433.687
Créditos utilizados en cuentas corrientes	814.553.924	2.529.375.393
Documentos descontados	2.894.464.697	132.347.470.081
Operaciones a liquidar (nota C.18)	61.954.511.795	0
(-) Ganancias por valuación en suspenso	-637.603.935	-261.174.463
(-) Previsiones	-48.937.858.248	-34.085.515.318
Total	1.960.207.750.336	1.704.817.540.780

(*) 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, refinanciaciones 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.

C - (CONTINUACIÓN)

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:

Gr. Países y
 Ingresos
 nuestro informe de fiscal:

28 FEB. 2021
 EY
 Ernst & Young Paraguay
 Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1-	1.527.592.895.819	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	923.151	100	58.805.731	42.163.738
TOTAL VIGENTES	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 incluyen los saldos de reporto y valuación por Gs. 61.316.907.962

La composición al 31 de diciembre del 2019 es 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	217.764.080.567	-	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	114.815.991.957	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	0	100%	1.970.208	0
Previsiones Genéricas (***)	0	0	-	27.079.015.458	(27.079.015.458)
TOTAL VIGENTES	1.738.905.056.098	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.

(***) Previsiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 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).

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021

Ernst & Young Paraguay
Audítores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

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

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Cat. 1	64.146.022	0	0	306.027	63.839.995
Cat. 1 a	60.414.396	0	0,5%	818.037	59.596.359
Cat. 1 b	33.743.680.840	10.151.571.134	1,5%	366.929.068	33.376.751.772
Cat. 2	24.816.372.267	12.572.170.347	5%	1.170.162.737	23.646.209.530
Cat. 3	16.968.496.359	1.518.354.248	25%	3.285.593.632	13.682.902.727
Cat. 4	1.774.661.940	624.448.569	50%	499.149.631	1.275.511.409
Cat. 5	6.232.345.343	94.193.186	75%	2.298.140.992	3.934.204.351
Cat. 6	3.505.394.795	601.313.736	100%	2.068.826.045	1.436.568.750
Ganancias por Valuación en Suspense					(1.611.530.310)
TOTAL	87.165.511.062	25.562.051.220		9.689.926.169	75.864.054.580

Al 31 de diciembre de 2019 este rubro se compone de la siguiente manera:

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2019	Saldo contable antes de provisiones Gs. (*)	Garantías computables para provisiones Gs.	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones 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%	3.781.983.505	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 provisión 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 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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
EY Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

El movimiento registrado durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Itapúa Gs.	Río Gs.	ejercicio Gs.	ejercicio Gs.	ejercicio Gs.	Gs.	en el ejercicio Gs.	ejercicio Gs.
Diciembre - 2020								
- Disponible	0	0	0	0	0	0	0	0
- Créditos vigentes sector financiera	0	0		195.174.557	0	0	214.619.775	21.236.029
- Créditos vigentes sector no financiero	0	0	34.085.515.318	98.491.141.605	0	0	83.429.957.345	(208.841.330)
- Créditos diversos	0	0	3.048.528.159	3.411.278.679	0	0	6.251.967.448	(67.646.529)
- Créditos Vencidos	0	0	9.553.128.199	63.895.644.893	2.577.369.280	(23.700.789.882)	37.073.955.085	(406.732.675)
- Inversiones	0	0	163.299.806.383	9.185.567.587		23.700.789.882	14.413.516.761	(2.874.978.859)
Total	0	0	208.987.978.059	177.178.807.321	2.577.369.280	0	141.384.116.412	(3.536.963.314)

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo al cierre del ejercicio 2019 Banco Itapúa Gs.	Saldo migrado Fin. Río Financiera Río Gs.	Saldo al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de provisiones en el Ejercicio Gs.	Aplicación de provisiones en el ejercicio Gs.	Falsificación Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valoración en MK Gs.	Saldo 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	97.236.654	0	97.236.654	169.381.072	0	0	111.237.189	(155.280.547)	0
- Créditos vigentes sector no financiero	41.041.561.905	8.183.519.717	49.235.081.620	71.550.895.937	0	0	86.919.192.933	216.930.696	34.085.515.718
- Créditos diversos	7.806.104.112	0	7.806.104.112	15.508.429.143	0	0	25.897.379.604	292.379.208	2.045.528.159
- Créditos Vencidos	41.399.911.698	27.868.919.823	69.268.831.521	110.228.218.579	2.416.993.998	(78.614.350.457)	96.394.119.540	1.281.442.494	9.553.128.199
- Inversiones	75.615.737.342	5.235.025.818	75.910.773.160	6.892.085.098	0	78.614.350.457	589.467.651	2.472.045.119	163.299.806.383
Total	168.982.631.719	41.387.295.258	202.319.927.077	214.569.675.684	2.416.993.998	0	209.296.183.669	4.113.552.965	208.987.978.059

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).

Al 31 de diciembre de 2020

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria	% 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%
Total			53.827.569.285	

Dr. Pablo J. Di Iorio
Incidado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Auditoras y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2019

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%
Bicisa 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 2020 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor	Valor	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
		Contable	Nominal				
1	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	847.439.528	1.000.000.000	2159	17,63%	24-05-2019	21-04-2025
2	Tape Ruvicha 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 Ruvicha S.A.E.C.A.	436.199.368	500.000.000	1.760	14,76%	25-06-2019	19-04-2024
4	CEMENTOS CONCEPCION 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	11-03-2024
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
	Total	17.068.098.423	17.500.000.000				

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 Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
		Contable	Nominal				
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	19/04/2024
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				

Bienes adquiridos en recuperación de créditos: al 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

C - (CONTINUACIÓN)

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

28 FEB. 2021

Ernst & Young Paraguay
Auditoría y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresados en Guaraníes)

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 provisiones 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.

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.

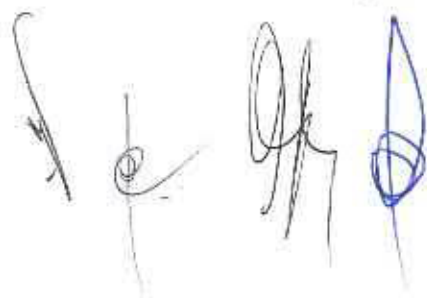
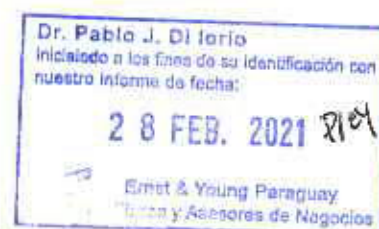
La composición al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Concepto G/	Saldo contable antes de provisiones G/	Provisiones (*) G/	Saldo contable después de provisiones G/
Diciembre - 2020			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	242.094.211.861	10.382.802.034	231.711.409.827
Inversiones en títulos de renta fija emitidos por el sector privado.	17.068.098.423	0	17.068.098.423
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	53.827.569.285	0	53.827.569.285
Derechos Fiduciarios	209.028.210.793	168.514.766.248	40.513.444.545
Renta sobre Títulos fija y Variable	618.156.161	0	618.156.161
Total	522.636.246.523	178.897.568.282	343.738.678.241

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

Concepto G/	antes de provisiones Gs.	Provisiones (*) 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

(*) 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 S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C- (CONTINUACIÓN)

C.8) Bienes de Uso

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 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.

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 G/	Depreciación Acumulada G/	Valor contable neto de depreciación G/
Diciembre - 2020					
Propios					
Inmuebles-Terrenos			1.795.417.297	-	1.795.417.297
Inmuebles-Edificios	2,5	2,5	6.628.414.187	-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	-1.995.311.332	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
Total			30.357.903.768	-14.489.883.224	15.868.020.544

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

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas y 2

Dr. Pablo J. Di Iorio
(Iniciada a los fines de su identificación con nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021)
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.9) Cargos Diferidos

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

Concepto	Saldo neto inicial G/	Aumentos G/	Amortizaciones G/	Saldo neto final G/
Diciembre - 2020				
Gastos de Organización	10.158.166	1.525.545.266	711.857.912	984.510.438
Bienes Intangibles Sistemas	1.042.507.185	250.961.854	646.262.578	1.507.060.435
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	24.468.392.323
Medidas excepcionales de apoyo emitidas por el BCP por el COVID 19 (iii)	0			
Material de Escritorio y otros	385.169.484	950.759.842	931.275.415	404.653.911
Total	13.726.721.718	23.829.928.736	12.870.353.500	29.157.623.772

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 (i)	716.660.282	1.404.661.053	1.248.196.917	873.124.418
Cargos Diferidos Autorizados por BCP (ii)	1.481.606.781	12.136.766.693	2.202.611.009	11.415.762.465
Material de Escritorio y Otros	537.651.566	1.196.025.905	1.348.507.985	385.169.484
Total	2.852.014.203	16.694.542.318	5.819.834.813	13.726.721.708

(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 periodo del contrato de arrendamiento del bien.

(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 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).

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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Inicialado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
 Ernst & Young Paraguay
Auditoras y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

C.10) Pasivos subordinados

La Entidad ha emitido Bonos en guaraníes y en dólares.

La composición al 31 de diciembre de 2020 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 2					
Serie 4	Octubre 2014	84	4.000.000.000	28/9/2021	4.000.000.000
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
Total			12.700.000.000		

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 2	jun-15	84	250.000,00	15/6/2022	250.000,00
Serie 3	jun-15	120	500.000,00	15/6/2025	500.000,00
Usd2					
Serie 1	mar-18	60	1.000.000,00	3/3/2023	1.000.000,00
Serie 2	mar-18	84	1.500.000,00	3/3/2025	1.500.000,00
Serie 3	mar-18	120	1.500.000,00	3/3/2028	1.500.000,00
Total Usd.			4.750.000,00		
Total convertidos en Gs.			32.775.522.500		
Total en Gs.			45.475.522.500		

La composición 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		

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

28 FEB. 2021 PKY

Ernst & Young Paraguay
Audidores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico 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 del Paraguay del rubro Disponible al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye la suma de Gs. 246.158.287.736 y Gs. 178.763.315.418, 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 C.D.A.

Al 31 de diciembre de 2020 y 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	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	GARANTIA BANCARD
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	CDA	WW	364	250.000.000	21/03/23	1825	30/01/19	763	GARANTIA BANCARD

31/12/2019

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
Tu Financiera	CDA	AA	3900	150.000.000	02/02/21	Garantía Procard
Totales:				650.000.000		

Dr. Pablo J. Di Iorio
 Inicialado a los fines de su identificación con
 nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021

 Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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

Entidad Emisora del CDA	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	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	2534	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
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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
EY
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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 2020 es de Gs. 55.445.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00013/2020, y para el año 2019 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.

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 5%. 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.

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
EY
Ernst & Young Paraguay
Audítores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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, es como sigue:

La composición al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total G/
	Hasta 30 días G/	De 31 hasta 180 días G/	De 181 días hasta 1 año G/	Más de 1 año hasta 3 años G/	Más de 3 años G/	
Diciembre - 2020						
Créditos vigentes sector financiero	18.807.354.486	113.558.935.352	70.514.447.393	252.278.158.549	23.161.539.902	478.320.435.682
Créditos vigentes sector no financiero	184.154.188.946	810.521.367.924	412.645.099.077	349.513.679.749	203.373.414.639	1.960.207.750.335
TOTAL DE CREDITOS VIGENTES	202.961.543.432	924.080.303.276	483.159.546.470	601.791.838.298	226.534.954.541	2.438.528.186.017
Obligaciones sector financiero	82.551.962.574	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	315.536.731.231	711.512.632.158	273.653.879.503	2.409.308.215.888
TOTAL DE OBLIGACIONES	963.505.779.084	373.294.950.638	498.959.586.640	927.412.559.513	348.433.173.504	3.111.606.049.379

La composición al 31 de diciembre de 2019:

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	297.608.953.962	109.866.339.335	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	553.621.665.025
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 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%
TOTAL **	2.514.787.620.777	100,00%	87.165.511.062	100,00%

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

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

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%

(*) 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 2020

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones 2020 Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0
(*)Créditos Vigentes sector No Financiero	2.039.445.665		2.039.445.665
(*)Créditos Vencidos			
Contingencias			
Total	2.039.445.665		2.039.445.665

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

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

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones 2019 Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0
(*)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:

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

C - (CONTINUACIÓN)

C.16) Créditos Diversos



Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021 P/EI
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Denominación	Saldo al 31.12.2020 Gs.	Saldo al 31.12.2019 Gs.
Pólizas de Seguros Contratados	293.219.518	208.358.410
Alquileres pagados x adelantado	303.329.364	402.218.427
Otros Gastos Imputados Por Anticipado	19.243.142	176.647.028
Otros gastos pagados x Anticipado U\$D	24.712.123	0
Anticipo de Impuestos Nacionales	771.296.786	767.135.067
Deudores por Venta de Bienes a Plazo (*)	172.351.488.454	154.834.787.108
Adelanto en Efectivo TC	17.150.000	0
Créditos Varios - Faltante Caja	6.904.224	0
Faltante en Cajeros Automáticos	450.000	150.000
Gastos Judiciales a Recuperar	251.348.578	450.803.031
Indemnizaciones reclamadas por Sinistros	0	853.834.700
Créditos Varios – Adelantos TC Procard	0	56.531.000
Fondo de Garantía Procard	0	35.812.365
Diversos-Cuentas a rendir	39.404.439.420	24.033.054.002
Garantía de Alquileres Contratados	572.470.539	548.475.098
Diversos - Cuentas a Rendir m/e	11.136.777.472	29.309.026.580
Partidas Pendientes de Transferencias	0	1.466.010.000
Menos : Provisiones	(1.141.192.861)	(2.049.528.159)
Total	224.011.636.759	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).

C.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

Denominación	Saldo contable 31.12.2020 GS.	Saldo contable 31.12.2019 GS.
Acreedores Fiscales	277.791.732	179.937.848
Dividendos a pagar	290.601.588	290.601.588
Fondo de Cobertura	461.096.081	43.818.716
Seguros a pagar Empresas Aseguradoras	45.456.553	30.913.731
Fondo de Cobertura Usd.	336.877.305	0
Acreedores Varios en GS	7.540.924.722	23.545.620.703
Acreedores Varios en USD	45.231.436.643	29.536.271.146
Comisiones Percibidas a Transferir Fogapy	146.307.335	0
Partidas Pendientes a Transferir	0	309.033.190
Utilidades Diferidas	0	6.520.079.562
Total	54.330.491.959	60.456.276.484

C - (CONTINUACIÓN)

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

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Expresados en Guaraníes)

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.

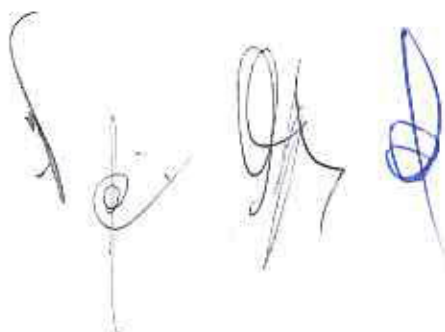
Las operaciones que quedaron pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a operaciones de Forwards de monedas y reporto, registradas en las cuentas “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera según el siguiente detalle:

Operaciones a liquidar - Sector financiero:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones de reporto – compras		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos		37.752.638.311
Compra futura de moneda extranjera - Posición activa	106.524.454	
Total Operaciones a Liquidar - Activo	106.524.454	37.752.638.311
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos		38.112.741.829
Compra futura moneda extranjera – Posición pasiva		272.741.829
Total Operaciones a Liquidar - Pasivo	0	38.385.483.658

Operaciones a liquidar - Sector no financiero:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones de reporto – compras		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	61.954.511.795	0
Compra futura de moneda extranjera - Posición activa		
Total Operaciones a Liquidar - Activo	61.954.511.795	0
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	62.001.672.034	
Compra futura moneda extranjera – Posición pasiva		
Total Operaciones a Liquidar - Pasivo	62.001.672.034	0



Dr. Pablo J. Di Iorio
 Inicialado a los fines de su identificación con
 nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021 P/AY
 Ernst & Young Paraguay
 Auditores y Asesores de Negocios



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

C - (CONTINUACIÓN)

Cuentas de orden - Contratos forward:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas de orden - Compras a futuro (forward) (*)	3.000.000	
Cuentas de orden - Ventas a futuro (forward) (*)		18.547.000
Total orden (ver nota E.2)	3.000.000	18.547.000

(*) 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.

C.19) 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 2020 y al 31 de diciembre 2019 ascendía Gs. 344.331.670.804 y 343.532.745.061 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, lo cual la misma no ha sido autorizada por el BCP de acuerdo a la Nota SB. SG. N° 285/2020.

E. INFORMACION REFERENTE A CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y ORDEN

Las cuentas de contingencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Contingencias	Saldo contable al 31.12.2020 G/	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de Tarjetas	23.931.540.385	32.465.669.127
Créditos a utilizar en Cuentas Corrientes	52.391.479.627	3.304.818.527
Total	76.323.020.012	35.770.487.654

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a las fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay
Auditoría y Asesoría de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

E. (CONTINUACIÓN)

Las cuentas de orden al 31 de diciembre 2020 y 2019 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Garantías Recibidas	3.043.889.432.759	2.441.422.899.290
Valores en Garantía	0	0
Otras Cuentas de Orden	2.671.789.284.933	2.923.318.490.857
Total:	5.715.678.717.692	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 31.12.2020	Saldo contable 31.12.2019
	Gs.	Gs.
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	573.646.592.860	775.744.871.273
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(571.962.378.731)	(781.349.799.735)
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	1.684.214.129	(5.604.928.462)
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	325.370.309.136	552.256.313.154
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(321.550.932.705)	(546.395.789.837)
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	3.819.376.431	5.860.523.317
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera	5.503.590.560	255.594.855

F- (CONTINUACIÓN)

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

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
Ernst & Young Paraguay

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

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 2019 asciende a Gs. 11.642.270.352 y 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.

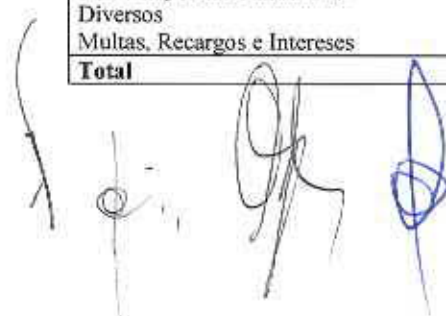
El impuesto a la renta que se carga al resultado del ejercicio económico a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento del 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 2020 y 2019 asciende a Gs. 922.078.350 y Gs. 576.077.088 respectivamente.

F.5) Gastos Generales

La composición de gastos generales al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Seguros	869.560.292	1.385.634.753
Impuesto al Valor Agregado	2.569.331.677	2.426.953.867
Otros Impuestos Nacionales	283.110.304	163.646.564
Diversos	1.071.133.091	1.829.832.643
Multas, Recargos e Intereses	0	0
Total	4.793.135.364	5.806.067.827



Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021 EY
Ernst & Young Paraguay
Audítores y Asesores de Negocios



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

F- (CONTINUACIÓN)

F.6) Otras

La composición de otras al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2020 Gs.	Saldo contable al 31.12.2019 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	6.745.284.996	4.929.403.112
Reparación y Mantenimiento de Bienes Muebles	1.894.381.434	1.919.855.390
Gastos de Vehículos	890.263.424	1.046.086.098
Comunicaciones	1.121.262.951	1.048.006.440
Papelera e Impresos	846.947.697	1.873.513.017
Custodia y Vigilancia	4.314.962.040	5.479.038.844
Diversos	8.203.934.727	11.500.701.698
Aporte al F.G.D.	11.642.570.352	10.497.272.444
Pérdidas Diversas	13.118.880	1.405.000
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	1.560.301.899	5.069.764.360
Contratos Forward	29.761.948.030	22.430.722.030
Otros	3.367.041.043	3.541.559.134
Total	70.362.017.473	69.337.327.567

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.



Dr. Pablo J. Di Terio
Iniciado a los fines de la revisión con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2021
EY
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

H. (CONTINUACIÓN)

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 descálces 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.

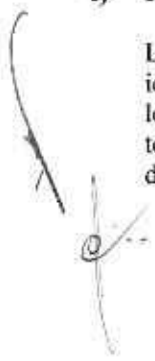
b.2) Riesgo de liquidez

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.

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.



Dr. Pablo J. Di Tella
Iniciado a los fines de la auditoría en conformidad con
nuestro Informe de Fechas.
28 FEB. 2021 P/01
EY Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020


Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Guaraníes)

I. HECHOS POSTERIORES


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.



Lourdes Ramirez
Contador



Jorge Daniel Marti Varela
Síndico



Gustavo J. Arguello Lubian
Gerente General



Oscar E. Diesel Junghans
Presidente

