

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE



ACTIVO	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes	PASIVO	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
DISPONIBLE			OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.c.14.3 y K)		
Caja	982.212.029.634	947.124.797.624	Depósitos (Nota C.c.14.2)	310.737.457.815	321.659.166.610
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	3.205.803.954.274	2.914.987.962.466	Corresponsales créditos documentarios diferidos	26.039.098.283	21.839.015.747
Otras instituciones financieras	521.556.802.248	458.582.436.416	Préstamos de Entidades Financieras	952.105.503.520	1.842.675.520.026
Cheques y otros documentos para compensar	49.273.433.989	29.743.785.611	Operaciones a liquidar	1.465.340.675	83.171.303.651
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	927.437.680 (127.851.431)	921.526.480 (226.066.106)	Acreeedores por cargos financieros devengados	6.866.281.965	13.776.369.787
	4.759.645.806.394	4.351.134.442.491		1.297.213.682.258	2.283.121.375.821
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (Nota C.c.3)	2.995.716.749.324	2.352.173.702.756	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.c.14.3 y K)		
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3)			Depósitos - Sector privado (Nota C.c.14.2)	13.748.406.998.230	12.596.995.709.142
Colocaciones - Otras instituciones financieras	1.370.978.324.135	964.639.588.611	Depósitos - Sector público (Nota C.c.14.2)	1.913.092.198.716	1.825.269.451.264
Préstamos a entidades financieras	87.052.858.600	138.972.793.800	Otras obligaciones por intermediación financiera	49.733.463.407	26.494.091.073
Operaciones a liquidar	715.154.270	80.935.754.624	Operaciones a liquidar	2.187.224.527	47.524.912.031
Deudores por productos financieros devengados	19.254.564.188 (1.478.000.901.193)	18.228.568.214 (1.202.776.705.249)	Obligaciones o debentures y bonos emitidos	124.531.400.000	149.605.400.000
			Acreeedores por cargos financieros devengados	51.529.897.140	36.864.862.522
				15.889.481.182.020	14.682.754.426.032
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas C.c.5.2, C.c.13, C.c.14.1, C.c.14.3 y C.c.14.4)			OBLIGACIONES DIVERSAS		
Préstamos	10.391.057.835.100	11.257.590.105.173	Acreeedores fiscales y sociales	39.587.975.939	34.327.569.267
Operaciones a liquidar	9.628.524.857	31.906.285.694	Cuentas a pagar	257.943.285.824	154.076.962.760
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	184.762.154.858 (102.295.218.616)	184.911.874.834 (112.009.103.763)	Ingresos percibidos no devengados	3.311.781.971	2.773.089.915
	10.483.153.296.199	11.362.399.161.938		300.843.043.734	191.177.621.942
CRÉDITOS DIVERSOS (Notas C.c.5.5 y J)	231.215.968.246	209.631.902.621	PROVISIONES Y PREVISIONES	187.653.399.774	144.453.650.932
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1)			TOTAL DEL PASIVO	17.675.191.307.786	17.301.507.074.727
Préstamos Sector no Financiero	251.769.964.839	206.614.041.257	PATRIMONIO NETO (Nota C.c.11 y D)		
Ganancias por Valuación a realizar	-1.094.967.159	-1.051.225.884	CAPITAL INTEGRADO (Nota B.b.5)	750.000.000.000	750.000.000.000
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	6.226.855.041 (170.805.898.176)	4.931.150.987 (149.750.431.765)	AJUSTES AL PATRIMONIO	48.387.770.729	46.646.822.628
	86.095.954.545	60.743.534.595	RESERVAS	1.133.666.296.006	963.299.719.843
INVERSIONES (Nota C.c.7)			UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Títulos emitidos por el sector privado y otras inversiones	163.925.413.388	99.079.926.193	Para reserva legal	-	-
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	73.951.865.327	11.240.101.309	Neto a asignar	778.862.725.302	703.666.296.006
Rentas sobre inversiones (Previsiones) (Nota C.c.6)	833.731.234 (-25.146.331.072)	517.808.259 (-15.386.872.851)		778.862.725.302	703.666.296.006
	213.564.678.877	95.450.962.910	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	2.710.916.792.037	2.463.612.838.477
BIENES DE USO (Nota C.c.8))			TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.386.108.099.823	19.765.119.913.204
Propios	71.506.331.797	104.930.402.502			
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.c.9)	67.208.413.248	25.879.098.142			
TOTAL DEL ACTIVO	20.386.108.099.823	19.765.119.913.204			
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN (Nota E)					
	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes			
Garantías otorgadas	671.072.260.799	479.731.803.118			
Créditos documentarios	607.116.721.000	104.169.651.096			
Líneas de crédito	2.415.976.083.661	2.240.854.515.944			
Diversos	586.803.703	1.310.032.158			
	3.694.751.869.163	2.826.066.002.316			
Total de cuentas de orden (Nota M)	25.151.669.970.317	78.015.757.576.367			

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE

	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector financiero	72.131.486.010	62.118.192.977
Por créditos vigentes - Sector no financiero	1.111.095.303.797	1.054.319.744.031
Por créditos vencidos	2.710.595.060	2.170.436.472
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	99.392.475.073	56.640.935.586
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados (neto)	186.194.308.057	194.389.437.781
	1.471.524.167.997	1.369.638.746.847
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(101.513.556.234)	(78.414.911.490)
Por obligaciones - Sector no financiero	(200.512.924.051)	(217.304.648.274)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	-	-
	(302.026.480.285)	(295.719.559.764)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	1.169.497.687.712	1.073.919.187.083
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota C.c.6)	(555.297.468.753)	(713.698.833.363)
Pérdidas por amortización de bonificaciones y quitas	(2.677.362.330)	(6.279.895.050)
Desafectación de provisiones (Nota C.c.6)	414.711.813.971	604.760.369.799
	(143.263.017.112)	(115.218.358.614)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	1.026.234.670.600	958.700.828.469
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	532.970.531.015	471.803.808.607
Pérdidas por servicios	(77.436.307.486)	(78.819.135.689)
	455.534.223.529	392.984.672.918
RESULTADO BRUTO	1.481.768.894.129	1.351.685.501.387
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio (neto)	34.131.147.872	23.237.410.375
Rentas de bienes	5.511.861.226	4.526.813.790
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	-	583.728.754
Otras	48.851.051.678	37.582.889.917
	88.494.060.776	65.930.842.836
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribución del personal y cargas sociales	(243.198.835.409)	(211.950.268.188)
Gastos generales y operativos	(218.921.781.834)	(215.292.808.895)
Depreciación de bienes de uso	(17.149.084.954)	(32.042.882.881)
Amortización de cargos diferidos	(24.236.627.470)	(9.419.420.538)
Otras (Nota F.f.3)	(181.631.623.796)	(175.984.922.108)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	(1.512.576.145)	-
	(686.650.529.608)	(644.690.302.610)
RESULTADO OPERATIVO NETO	883.612.425.297	772.926.041.613
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Pérdidas extraordinarias	(32.591.871.205)	(11.494.496.600)
Ganancias extraordinarias	2.810.822.255	3.974.733.961
	(-29.781.048.950)	(7.519.762.639)
AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	1.099.998	-
Pérdidas	-	-
	1.099.998	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	853.832.476.345	765.406.278.974
IMPUESTO A LA RENTA	(74.969.751.043)	(61.739.982.968)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	778.862.725.302	703.666.296.006
Resultado por acción	1.038	938

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.

Identificación de los Estados Financieros Sujeto a Auditoría.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A., que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Caja 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución N° 58.SG. 313/01 del 30.11.01 y con normas de auditoría generalmente aceptadas en 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 posición financiera del BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de las operaciones y flujos de Caja 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 2020

Lic. Antonio F. Brites Balzarini
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Res 58.SG. N° 00393/03
Registro Profesional N° C-92
Registro de la Firma N° F-21. Res. N° 056/03
Registro CNV AE N° 028

Diego Arce Sotolongo
Contador

Mario Dido Durán Martínez
Síndico

Gustavo Spranger
Director

André Gajley
Presidente

DIRECTORIO	
Presidente	André Gajley
Directores Titulares	Carlos Eduardo de Castro Cesar Blaquier Fabiana Pascon Gustavo Spranger Nicolas Garcia del Rio Jose Brites Infante
Síndico Titular	Mario Durán
Síndico Suplente	Carlos Amaral



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Capital integrado (1) Gs.	Reserva de revalúo Gs.	Reservas voluntarias (2) Gs.	Reserva legal (3) Gs.	Resultados acumulados Gs.	Utilidad del ejercicio Gs.	Total Gs.
Saldo al 31 de diciembre de 2017	750.000.000.000	43.815.791.721	-	750.000.000.000	-	631.299.719.843	2.175.115.511.564
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	631.299.719.843	(631.299.719.843)	-
Afectación de utilidades acumuladas a reservas voluntarias (4)	-	-	631.299.719.843	-	(631.299.719.843)	-	-
Constitución de reserva legal (4)	-	-	-	-	-	-	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (4)	-	-	(418.000.000.000)	-	-	-	(418.000.000.000)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	2.831.030.907	-	-	-	-	2.831.030.907
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	703.666.296.006	703.666.296.006
Saldo al 31 de diciembre de 2018	750.000.000.000	46.646.822.628	213.299.719.843	750.000.000.000	-	703.666.296.006	2.463.612.838.477
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	703.666.296.006	(703.666.296.006)	-
Afectación de utilidades acumuladas a reservas voluntarias (5)	-	-	623.666.296.006	-	(623.666.296.006)	-	-
Constitución de reserva legal (5)	-	-	-	-	-	-	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (5)	-	-	(453.299.719.843)	-	(80.000.000.000)	-	(533.299.719.843)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	1.740.948.101	-	-	-	-	1.740.948.101
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	778.862.725.302	778.862.725.302
Saldo al 31 de diciembre de 2019	750.000.000.000	48.387.770.729	383.666.296.006	750.000.000.000	-	778.862.725.302	2.710.916.792.037

(1) Ver Nota D.d.2 (4) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 30/04/18, 31/05/18 y 31/10/18
(2) Ver Nota D.d.4 (5) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 27/03/19 y 24/07/19
(3) Ver Nota D.d.3.a) Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA AL 31 DE DICIEMBRE

	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Disminución (Aumento) neto de préstamos a clientes y de otras instituciones financieras	1.002.468.660.057	(1.192.086.347.560)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes	797.587.031.266	(1.303.937.406.542)
Intereses cobrados	1.372.221.052.220	1.284.083.867.575
Intereses pagados	(287.361.445.667)	(300.273.231.892)
Ingresos por servicios varios	455.534.223.529	392.984.672.918
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(218.252.410.640)	(211.516.426.204)
Pagos de impuesto a la renta	(74.969.751.043)	(61.739.982.968)
Otros ingresos y egresos - neto	(319.838.139.205)	(301.306.578.779)
Adquisición de valores públicos y privados	(492.919.244.648)	818.616.222.742
(Aumento) Disminución de colocaciones en el exterior	(276.511.195.587)	739.231.406.333
Flujo neto de caja de actividades operativas (a)	1.957.958.780.282	(135.943.804.377)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso y mejoras de instalaciones en inmuebles arrendados	(110.261.772.742)	(38.963.898.853)
Flujo neto de caja de actividades de inversión (b)	(110.261.772.742)	(38.963.898.853)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Incremento de deudas con otras entidades	(990.033.154.704)	785.994.964.562
Dividendos pagados	(533.299.719.843)	(418.000.000.000)
Rescate de acciones/Aportes de Capital	-	-
Flujo neto de caja de actividades financieras (c)	(1.523.332.874.547)	367.994.964.562
Aumento neto de caja (a) + (b) + (c)	324.364.132.993	193.087.261.332
Ganancia por valuación de disponibilidades	84.049.016.235	150.048.021.929
Variaciones de provisiones sobre disponibilidades	98.214.675	65.160.696
Disponible al inicio del año	4.351.134.442.491	4.007.933.998.534
Disponible al final del año	4.759.645.806.394	4.351.134.442.491

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en guaraníes)

NOTA A: CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTA

La aprobación de los Estados Financieros de Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre 2019, será considerada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2020, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales, artículos N° 24 y 28 y el Art. N° 1079 del Código Civil.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 han sido considerados y aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2019.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1 Naturaleza Jurídica

Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima (la entidad) es una sociedad anónima paraguaya miembro del grupo económico Itaú Unibanco de Brasil. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de Banco Nacional S.A. según escritura pública N° 297 de fecha 14 de octubre de 1976, para obtener el reconocimiento de la personería jurídica fue cambiada la denominación por Banco Internacional Sociedad Anónima por escritura de fecha 4 de noviembre de 1976. Posteriormente por escritura pública N° 335 de fecha 23 de noviembre de 1977 se instrumentó el cambio de nombre a Interbanco Sociedad Anónima. Por último, conforme escritura Pública N° 33 de fecha 31 de mayo de 2010 pasada ante la Escribana Pública María del Carmen Díaz de Bedoya se formalizó la modificación de la denominación de Interbanco Sociedad Anónima a Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima.

La entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los Bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2019 la entidad cuenta con 100 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 873 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2018 la entidad contaba con 103 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 847 funcionarios.

B.2 Base de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los Estados Financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los Bienes de Uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota C.c.8, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni en los resultados de sus operaciones, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aplicación generalizada en el Paraguay.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los Estados Financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones de la entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2019 fue de 2,80 % y al 31 de diciembre 2018 fue 3,20 %.

La preparación de estos Estados Financieros requiere que la Gerencia de la entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los Estados Financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser confiablemente medidos. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de estos Estados Financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los Estados Financieros se refieren a las

provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir contingencias.

B.3 Sucursales en el exterior

La entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

B.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era la siguiente:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria Gs.	% de Participación
31 de diciembre 2019				
Bancard S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143%
VISA INTERNACIONAL - Estados Unidos	-	Dólares americanos	22.103.989.099	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
Total			32.008.987.388	7,143%
31 de diciembre 2018				
Bancard S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143 %
VISA INTERNACIONAL - Estados Unidos	-	Dólares americanos	14.174.927.904	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
Total			24.079.926.193	

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en valores de renta variable emitidos por sector privado. Ver además nota C.c.7.

B.5 Composición del capital y características de las acciones

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 Gs.	2018 Gs.
Capital autorizado	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	(250.000.000.000)	(250.000.000.000)
Capital Integrado	750.000.000.000	750.000.000.000

El Capital Integrado está compuesto por 750.000.000 acciones ordinarias nominativas de ₡ 1.000 cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria de la entidad es como sigue:

Accionista	Porcentaje de Participación	País
1. Itaú - Unibanco S.A.	99,99688	Brasil
2. Itaú BBA Participacoes S.A.	0,00312	Brasil

Itaú Unibanco S.A.	Porcentaje de Participación	País
1. Itaú Unibanco Holding S.A.	100	Brasil

Itaú Unibanco Holding S.A.	Porcentaje de Participación	País
1. IUPAR	25,54	Brasil
2. ITAUSA	19,37	Brasil
3. Free Float.	55,09	Brasil

Asimismo, en el cuadro siguiente se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de las personas jurídicas poseedoras de acciones de nuestra entidad:

Personas físicas que detentan el 21,59% del paquete accionario	Porcentaje de Participación	País
Alfredo Egidio Setubal	0,66	Brasil
José Luis Egidio Setubal	0,62	Brasil
Maria Alice Setubal	0,50	Brasil
Olavo Egidio Setubal Junior	0,65	Brasil
Paulo Setubal Neto	0,70	Brasil
Ricardo Egidio Setubal	0,64	Brasil
Roberto Egidio Setubal	0,90	Brasil
Alfredo Egidio Arruda Villela Filho	2,68	Brasil
Ana Lucia de Mattos Barretto Villela	2,62	Brasil
Maria de Lourdes Egidio Villela	1,85	Brasil
Ricardo Villela Marino	0,50	Brasil
Rodolfo Villela Marino	0,49	Brasil
Fernando Roberto Moreira Salles	2,18	Brasil
Walther Moreira Salles Junior	2,18	Brasil
Pedro Moreira Salles	2,24	Brasil
Joao Moreira Salles	2,18	Brasil

B.6 Nómina de la dirección y el personal superior

Directorio y Síndicos	
Presidente	André Gailey Carlos Eduardo de Castro Cesar Blaquier
Directores Titulares	Fabiana Pascon Gustavo Spranger Nicolas Garcia del Rio Jose Brites Infante
Síndico Titular	Mario Durán
Síndico Suplente	Carlos Amaral

Los directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 27 de marzo de 2019 y Acta del Directorio Nro. 622 de fecha 29 de julio de 2019.

NOTA C: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

C.1. Valuación de la moneda extranjera y posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Monedas	31 de diciembre de	
	2019	2018
	Gs.	Gs.
Dólares	6.453,14	5.960,54
Libras Esterlinas	8.485,23	7.560,95
Francos Suizos	6.661,65	6.085,91
Yenes	59,22	54,06
Reales	1.597,67	1.539,55
Euros	7.228,81	6.831,97
Pesos Argentinos	107,83	157,92

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concierción de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota F.f.1.

A continuación, se resume la posición en moneda extranjera de la entidad:

Concepto	31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	1.291.615.290,92	8.334.974.299,051	1.388.550.953,42	8.276.513.500,201
Pasivos totales en moneda extranjera	1.106.636.914,03	7.141.282.935,892	1.186.706.906,49	7.073.413.984,413
Posición comprada en moneda extranjera	184.978.376,89	1.193.691.363,159	201.844.046,93	1.203.099.515,788

Concepto	Posición		Posición arbitrada a US\$
	Comprada G	Vendida G	
	31 de diciembre de		
Posición al 31 de diciembre de 2019			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición -			
- Dólares estadounidenses	1.178.972.751,402	-	182.697.531,98
- Otras	14.718.611,757	-	2.280.844,91
Total	1.193.691.363,159	-	184.978.376,89
Posición al 31 de diciembre de 2018			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición -			
- Dólares estadounidenses	1.174.222.006,886	-	196.999.266,32
- Otras	28.877.508,902	-	4.844.780,61
Total	1.203.099.515,788	-	201.844.046,93

La posición en moneda extranjera registrada al 31 de diciembre de 2019 obedece a una decisión de Itaú Unibanco Holding de mantener una posición comprada por aproximadamente US\$ 185 millones para protección del capital, como compensación a la ausencia de instrumentos financieros adecuados para ese fin.

C.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de caja se consideraron dentro del concepto de caja los saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota C.c.11.

El estado de flujo de caja se muestra neto de provisiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y/o partidas pendientes de conciliación de antigua data con instituciones financieras, según lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

C.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos:

Valores Públicos y Privados	Moneda	31 de diciembre de			
		2019		2018	
		Valor Nominal G	Valor Contable G	Valor Nominal G	Valor Contable G
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	87.489.373,877	87.489.373,877	46.881.645,336	46.881.645,336
Letras de Regulación Monetaria (*)	Guaraníes	2.725.000.000,000	2.513.293.351,453	2.426.500.000,000	2.152.578.751,567
Vál. Emitidos Gob. Central - Deuda Interna	Guaraníes	302.143.102,542	302.143.102,542	42.114.777,155	42.114.777,155
Renta de valores	Guaraníes	-	92.790.921,452	-	110.598.528,698
TOTAL		3.114.632.476,419	2.995.716.749,324	2.515.496.422,491	2.352.173.702,756

(*) Incluye Letras de Regulación Monetaria por valor de G 500.000.000,000 que garantizan operaciones de SIPAP.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2019 fluctuaron entre 4,05% y 6,53% en moneda nacional y 31 de diciembre de 2018 fluctuaron entre 5,10% y 9,00%.

C.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (Ver además nota K); depósitos a la vista (pasivos); los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD y los productos de cartera de créditos, que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de intereses, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

C.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la entidad, tanto para la banca corporativa como para la banca personal según el caso, tales como la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas propias de valuación crediticia del banco y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores comerciales; ii) Medianos y Pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de Consumo o Vivienda.
- Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo.
- Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la entidad ha constituido provisiones genéricas (equivalente al 0,5% de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones) conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "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 o hasta el momento de su clasificación en una categoría superior a "2", han sido provisionados por el 100% de su saldo.
- Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota F.f.1.
- Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias de cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su percepción o cobro. Ver nota F.f.1.

g) Los créditos incobrables que son desafectados del activo conforme a políticas internas de la entidad y en las condiciones establecidas en la normativa banco centralista vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Entidad ha constituido, en base a criterios de máxima prudencia valorativa expresados en la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay, provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigente y vencida) por un total de G/ 8.199.071.265. Ver notas C.c.5.2 y C.c.5.3, 31 de diciembre de 2018 G 21.809.527.164.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", ascienden al 31 de diciembre de 2019 a G/ 15.420.371.100 y al 31 de diciembre de 2018 G/ 14.167.860.216.

C.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2019, oscilaban entre 1,85 % y 6,0% en moneda extranjera y entre 6,25% y 9,5% en moneda local y al 31 de diciembre de 2018, oscilaban entre 3,45% y 5,5, % en moneda extranjera y entre 6,95% y 9,35% en moneda local.

C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	2.271.473.723.662	2.975.997.390.107
Préstamos amortizables no reajustables	6.011.741.402.696	6.254.403.093.474
Créditos utilizados en cuenta corriente	220.837.477.775	201.100.329.403
Deudores por créditos documentarios diferidos	26.039.098.283	21.839.015.747
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	1.064.983.157.435	980.800.964.856
Documentos descontados/Compra de Cartera	266.053.908.893	348.289.869.903
Operaciones a liquidar (*)	9.628.524.857	31.906.285.694
Préstamos con recursos administrados por AFD	485.062.767.406	424.415.643.980
Préstamos Sector Público	44.866.298.950	50.743.797.703
Deudores por productos financieros devengados (-) Provisiones	184.762.154.858 (102.295.218.616)	184.911.874.834 (112.009.103.763)
Total	10.482.697.268.082	11.362.399.161.938

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas pactados con clientes del sector no financiero.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vigentes de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo (*)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones (*)		Saldo contable después de provisiones (c)= (a) - (b)
			% Mínimo (**)	Constituidas (b)	
			%	G	
31 de diciembre de 2019					
Categoría 1	9.187.396.689.998	3.096.480.702.488	0,00 %	2.618.130.323	9.184.778.559.675
Categoría 1a	1.091.586.901.717	300.597.103.040	0,50 %	2.064.595.969	1.089.522.305.748
Categoría 1b	169.411.725.852	22.925.831.724	1,50 %	2.011.453.308	167.400.272.544
Categoría 2	91.951.476.617	62.699.857.994	5,00 %	3.294.493.318	88.656.983.299
Categoría 3	33.137.054.940	30.975.072.000	25,00 %	4.456.525.174	28.680.529.766
Categoría 4	8.204.335.295	5.925.938.586	50,00 %	1.991.179.516	6.213.155.779
Categoría 5	279.070.420	-	75,00 %	237.086.234	41.984.186
Categoría 6	3.481.259.976	402.751.021	100,00 %	3.337.770.429	143.489.547
Provisiones adicionales (***)	-	-	-	82.283.984.345	(82.283.984.345)
Total	10.585.448.514.815	3.520.007.256.883		102.295.218.616	10.483.153.296.199

Categoría de Riesgo (*)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones (*)		Saldo contable después de provisiones (c)= (a) - (b)
			% Mínimo (**)	Constituidas (b)	
			%	G	
31 de diciembre de 2018					
Categoría 1	9.677.651.707.800	3.125.783.022.935	0,00 %	16.589.202.853	9.661.062.504.947
Categoría 1a	1.615.486.301.481	395.454.574.535	0,50 %	12.244.312.748	1.603.241.988.733
Categoría 1b	88.508.445.548	20.166.441.786	1,50 %	3.795.445.716	84.712.999.832
Categoría 2	40.869.851.879	23.621.811.945	5,00 %	6.102.368.762	34.767.483.117
Categoría 3	43.441.915.826	40.531.672.000	25,00 %	6.671.530.018	36.770.385.808
Categoría 4	5.075.720.896	3.857.190.605	50,00 %	1.929.616.779	3.146.104.117
Categoría 5	486.952.971	-	75,00 %	563.274.350	(76.321.379)
Categoría 6	2.887.369.300	201.898.033	100,00 %	3.158.088.467	(270.719.167)
Provisiones genéricas y/o adicionales (***)	-	-	-	60.955.264.070	(60.955.264.070)
Total	11.474.408.265.701	3.609.616.611.839		112.009.103.763	11.362.399.161.938

(*) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(**) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(***) El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por G 54.960.243.743 (G/ 60.955.263.770 al 31 de diciembre 2018), así como provisiones cualitativas y adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas en base a criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por G 27.323.740.602 (G/ 24.307.463.140 al 31 de diciembre 2018).

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la entidad fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales promedio de interés activas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2019	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	25,59 %
Consumo – menor o igual a 1 año	31,00 %	35,81 %
Consumo – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Tarjetas de crédito	13,80 %	14,71 %
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,00 %	12,68 %
Desarrollo mayor a 1 año	12,00 %	12,68 %

31 de diciembre de 2018	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	25,59 %
Consumo – menor o igual a 1 año	29,00 %	33,19 %
Consumo – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Tarjetas de crédito	12,80 %	13,58 %
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,00 %	12,68 %
Desarrollo mayor a 1 año	12,00 %	12,68 %

C.5.3 Créditos vencidos al sector no financiero

Categoría de Riesgo (*)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones (b)	Provisiones (*)		Saldo contable después de provisiones (c) = (a) - (b)
			% Mínimo (**)	Constituidas (b)	
31 de diciembre 2019	G	G		G	G
Categoría 1	-	-	0,00 %	-	-
Categoría 1a	-	-	0,50 %	-	-
Categoría 1b	2.328.373.500	-	1,50 %	116.114.210	2.212.259.290
Categoría 2	27.126.277.507	2.532.467.883	5,00 %	2.058.717.048	25.067.560.459
Categoría 3	38.878.880.818	1.323.088.461	25,00 %	10.409.554.493	28.469.326.325
Categoría 4	35.201.370.250	2.977.603.319	50,00 %	17.622.645.575	17.578.724.675
Categoría 5	46.980.008.269	7.330.274.688	75,00 %	32.879.711.401	14.100.296.868
Categoría 6	107.481.909.536	13.067.832.681	100,00 %	100.446.106.327	7.035.803.209
Provisiones adicionales (***)	-	-	-	7.273.049.122	(7.273.049.122)
Valuación en Suspense	-	-	-	-	(1.094.567.159)
Total	257.996.819.880	27.231.267.012		170.805.898.176	86.095.954.545
31 de diciembre 2018					
Categoría 1	-	-	0,00 %	-	-
Categoría 1a	-	-	0,50 %	-	-
Categoría 1b	1.691.930.210	-	1,50 %	111.422.492	1.580.507.718
Categoría 2	21.895.465.891	1.484.139.266	5,00 %	2.070.913.343	19.824.552.548
Categoría 3	36.466.738.577	6.462.101.190	25,00 %	9.063.642.406	27.403.096.171
Categoría 4	15.548.084.078	570.012.339	50,00 %	7.838.814.238	7.709.269.840
Categoría 5	33.902.942.836	1.247.519.458	75,00 %	25.223.392.310	8.679.550.526
Categoría 6	102.040.030.852	18.434.537.214	100,00 %	92.826.390.006	9.213.640.846
Provisiones adicionales (***)	-	-	-	12.615.856.970	(12.615.856.970)
Valuación en Suspense	-	-	-	-	(1.051.225.884)
Total	211.545.192.244	28.198.309.467		149.750.431.765	60.743.534.595

(*) Los porcentajes de provisión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007.

(**) Se aplican sobre el saldo sujeto a provisión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay.

(***) El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por G/ 456.028.117.- (al 31 de diciembre de 2018 G/ 342.324.435). Así mismo, dicho saldo incluye provisiones cualitativas y provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas en base a criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por G 6.817.021.005.- (al 31 de diciembre 2018 G 6.517.852.710).

C.5.4 Cartera de créditos financiada con recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo

Categoría de Riesgo	Saldo Contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (*)	Constituidas	
31 de diciembre 2019	G	G		G	G
Categoría 1	424.901.654.269	317.832.893.776	0,00 %	-	424.901.654.269
Categoría 1a	42.933.902.711	31.003.718.729	0,50 %	70.489.975	42.863.412.736
Categoría 1b	15.351.794.429	10.748.205.041	1,50 %	137.464.620	15.214.329.809
Categoría 2	1.034.569.750	779.067.769	5,00 %	35.763.855	998.805.895
Categoría 3	100.105.341	-	25,00 %	25.026.335	75.079.006
Categoría 4	-	-	50,00 %	-	-
Categoría 5	-	-	75,00 %	-	-
Categoría 6	740.740.906	402.751.021	100,00 %	546.384.482	194.356.424
Provisiones adicionales	-	-	-	1.360.428.899	(1.360.428.899)
Total	485.062.767.406	360.766.636.336		2.175.558.166	482.887.209.240
31 de diciembre 2018					
Categoría 1	324.736.165.414	238.961.459.223	0,00 %	-	324.736.165.414
Categoría 1a	88.777.235.709	66.905.773.783	0,50 %	189.956.010	88.587.279.699
Categoría 1b	8.997.911.575	6.293.176.346	1,50 %	71.966.238	8.925.945.337
Categoría 2	1.678.605.615	751.535.316	5,00 %	83.277.333	1.595.328.282
Categoría 3	-	-	25,00 %	-	-
Categoría 4	-	-	50,00 %	-	-
Categoría 5	-	-	75,00 %	-	-
Categoría 6	225.725.667	-	100,00 %	227.746.409	(2.020.742)
Provisiones adicionales	-	-	-	2.892.174.994	(2.892.174.994)
Total	424.415.643.980	312.911.944.668		3.465.120.984	420.950.522.996

(*) Se aplican sobre el saldo sujeto a provisión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

C.5.5 Créditos diversos – Deudores por venta de bienes a plazo

El total de la cuenta de referencia que se expone en la nota J, representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aún no cobrado, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, las cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.
- provisiones por incobrabilidad determinada conforme a la normativa del Banco Central del Paraguay en la materia y en base a un análisis individual por deudor y sector económico realizado por la gerencia de la entidad.

C.6. Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

La provisión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina al fin del período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en las políticas propias del banco, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011. Ver además notas C.c.5., C.c.5.2., y C.c.5.3.

Periódicamente la gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por el Banco Central del Paraguay y a políticas propias del banco aplicadas con criterios de máxima prudencia valorativa, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme a las políticas propias de la entidad y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue (en miles de guaraníes):

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones ejercicio	Desafectación de provisiones por baja de incobrables	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por provisiones constituidas en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
31 de diciembre 2019	G	G	G	G	G	G	G
- Disponible	226.066	-	(100.000)	-	-	1.785	127.851
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	112.009.104	183.230.999	-	-	(196.383.292)	3.894.435	102.751.246
- Créditos diversos (*)	1.300.969	-	(501.328)	-	-	15.411	815.052
- Créditos vencidos (*)	149.750.432	370.236.073	-	(131.498.357)	(218.328.522)	190.245	170.349.871
- Inversiones	15.386.873	1.830.397	6.778.895	-	-	1.150.166	25.146.331
Total	278.673.444	555.297.469	6.177.567	(131.498.357)	(414.711.814)	5.252.042	299.190.351
31 de diciembre 2018							
- Disponible	291.227	45.248	(118.662)	-	-	8.253	226.066
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	125.984.650	195.191.652	(457.717)	-	(205.727.975)	(2.981.506)	112.009.104
- Créditos diversos (*)	2.098.879	1.122.907	-	-	(1.924.170)	3.353	1.300.969
- Créditos vencidos (*)	228.451.643	516.204.138	5.337.908	(203.035.311)	(397.108.225)	(99.721)	149.750.432
- Inversiones	11.638.899	1.134.888	1.847.732	-	-	765.354	15.386.873
Total	368.465.298	713.698.833	6.609.261	(203.035.311)	(604.760.370)	(2.304.267)	278.673.444

(*) Incluye provisiones adicionales que la entidad tiene constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 según lo mencionado en las notas C.c.5., C.c.5.2 y C.c.5.3.

C.7 Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y de bienes no aplicados al giro de la entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Valores de renta fija emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan al menor valor entre su costo más los intereses devengados a cobrar y su valor estimado de realización, teniendo en consideración los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.

b) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables): se valúan al menor valor entre su valor de adquisición y su valor de mercado determinado en base a la cotización del último día de cada mes, conforme a los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las pérdidas resultantes del ajuste de la inversión a su valor de mercado se reconocen con cargo a los resultados en el momento en que son conocidas, mientras que las ganancias originadas por el incremento del valor de mercado de los mismos con respecto a su valor contable, por prudencia se mantienen en suspense (como ganancia a realizar en suspense) y se reconocen como ingreso en el momento de su realización (venta de la inversión).

d) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, desde el mes siguiente al de su activación la entidad constituye provisiones graduales sobre los bienes adjudicados conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

A continuación, se detallan las inversiones de la entidad:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
31 de diciembre 2019	G	G	G
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	73.951.865.327	3.042.341.973	70.909.523.354
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	131.916.426.000	-	131.916.426.000
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	9.904.998.289	-	9.904.998.289
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	22.103.989.099	22.103.989.099	-
Rentas sobre Inversiones	833.731.234	-	833.731.234
Total	238.711.009.949	25.146.331.072	213.564.678.877

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
31 de diciembre 2018	G	G	G
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	11.240.101.309	1.211.944.947	10.028.156.362
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	75.000.000.000	-	75.000.000.000
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	9.904.998.289	-	9.904.998.289
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	14.174.927.904	14.174.927.904	-
Rentas sobre Inversiones	517.808.259	-	517.808.259
Total	110.837.835.761	15.386.872.851	95.450.962.910

(*) Ver nota B.b.4.

(**) Corresponde a 18.086 acciones clase "C", Serie 1, de VISA Internacional cotizables en la Bolsa de New York (Estados Unidos de Norteamérica), las que se valúan a su valor de cotización en el mercado de valores al cierre del mes (US\$ 189,39 por acción al cierre del mes de diciembre de 2019) (US\$ 131,49 por acción al cierre del mes de diciembre de 2018) conforme a lo mencionado en el punto c precedente.

(***) Corresponde a bonos adquiridos de Tape Porá.

C.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Banco Central del Paraguay. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad. Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación. Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

A continuación, se expone la composición de los saldos de bienes de uso:

Concepto	Tasa de depreciación anual en	Valor de costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor contable neto de depreciación
	%			
31 de diciembre 2019				
Propios				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	27.853.808.766	16.075.985.183	11.777.823.583
Muebles y útiles	10 / 20	70.003.483.384	47.460.477.816	22.543.005.568
Equipos de computación	25 / 50	107.479.290.357	78.539.949.758	28.939.340.599
Material de transporte	20	3.241.772.132	610.903.617	2.630.868.515
Total		214.193.648.171	142.687.316.374	71.506.331.797
31 de diciembre 2018				
Inmuebles-Terrenos	-	5.460.729.781	-	5.460.729.781
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	26.155.808.584	14.229.231.446	11.926.577.138
Muebles y útiles	10 / 20	66.871.620.589	40.067.285.231	26.804.335.358
Equipos de computación	25 / 50	231.921.483.694	174.153.164.469	57.768.319.225
Material de transporte	20	2.970.441.000	-	2.970.441.000
Total		333.380.083.648	228.449.681.146	104.930.402.502

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra dentro del límite establecido.

C.9 Cargos diferidos

Concepto	Saldo neto inicial G	Aumentos/ (disminuciones) G	Amortizaciones G	Saldo neto final G
31 de diciembre 2019				
Gastos organización e intangibles	-	154.790.644.712	117.306.731.893	37.483.912.819
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	19.987.815.875	(8.706.160.162)	6.894.352.863	18.176.008.576
Material de escritorio y otros	5.891.282.267	17.464.198.276	11.806.988.690	11.548.491.853
Total	25.879.098.142	8.758.038.114	18.701.341.553	67.208.413.248
31 de diciembre 2018				
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	25.484.094.753	3.923.141.660	9.419.420.538	19.987.815.875
Material de escritorio y otros	6.094.915.025	18.263.427.479	18.467.060.237	5.891.282.267
Total	31.579.009.778	22.186.569.139	27.886.480.775	25.879.098.142

(*) La entidad amortiza las mejoras e instalaciones en propiedad de terceros realizadas a partir del año 1996 en forma lineal en 5 años. La amortización al 31 de diciembre de 2019 alcanzó un total de G/ 6.894.352.863 (G/ 9.419.420.538 al 31 de diciembre de 2018).

C.10 Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados.

C.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota I; b) restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota D.d.3.; c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota C.c.8.; d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; e) colocaciones a plazo en JP Morgan Chase en carácter de depósito en garantía de US\$ 3.392.803,13 (al 31 de diciembre 2018 US\$ 3.299.376,91) a favor de VISA Internacional; f) cartera de tarjetas de crédito, marca American Express, hasta un valor de G/ 97.500.000.000 (al 31 de diciembre de 2018 G/ 97.500.000.000) que garantizan el fiel y puntual cumplimiento de todas y cualquiera de las obligaciones a cargo del banco, emergentes del contrato de prestación de servicios mediante el cual el banco tiene obligaciones asumidas con Bancard, como entidad emisora por las transacciones de tarjetas de crédito y débito.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

C.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

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

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	Hasta 180 días	Hasta 1 año	Hasta 3 años	Más de 3 años	
Al 31 de diciembre de 2019						
Créditos vigentes sector financiero	448.341.448.209	331.534.388.505	163.913.683.156	501.195.681.323	33.015.700.000	1.478.000.901.193
Créditos vigentes sector no financiero	986.156.625.378	3.808.669.850.353	1.506.812.587.001	2.555.977.431.229	1.625.080.774.121	10.482.697.268.082
Total de créditos vigentes	1.434.498.073.587	4.140.204.238.858	1.670.726.270.157	3.057.173.112.552	1.658.096.474.121	11.960.698.169.275
Obligaciones sector financiero	354.976.369.572	79.388.381.271	34.867.259.342	428.263.511.518	399.718.160.555	1.297.213.682.258
Obligaciones sector no financiero	13.107.883.020.029	657.757.904.021	1.008.704.298.233	576.496.221.937	538.639.737.800	15.889.481.182.020
Total de obligaciones	13.462.859.389.601	737.146.285.292	1.043.571.557.575	1.004.759.733.456	938.357.898.355	17.186.694.864.278
Al 31 de diciembre 2018						
Créditos vigentes sector financiero	358.121.928.401	732.044.826.341	108.724.949.845	3.885.000.662	-	1.202.776.705.249
Créditos vigentes sector no financiero	1.220.453.153.666	3.812.411.412.708	1.722.622.619.687	2.767.378.915.229	1.839.533.059.954	11.362.399.161.938
Total de créditos vigentes	1.578.575.082.067	4.544.456.239.049	1.831.347.569.532	2.771.263.916.585	1.839.533.059.954	12.565.175.867.187
Obligaciones sector financiero	683.612.777.920	420.841.221.213	317.814.484.232	74.036.689.412	786.816.203.044	2.283.121.375.821
Obligaciones sector no financiero	12.577.345.182.129	372.299.600.387	375.962.204.376	790.376.316.449	567.171.122.691	14.682.754.426.032
Total de obligaciones	13.260.957.960.049	793.140.821.600	693.776.688.608	864.413.005.861	1.353.987.325.735	16.965.875.801.853

La Gerencia de la entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias.

C.14 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

C.14.1 Cartera de créditos por intermediación financiera directos (incluye sector financiero y sector no financiero)

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*) G	%	Vencida (*) G	%	Vigente (*) G	%	Vencida (*) G	%
Al 31 de diciembre de 2019								
10 Mayores Deudores	1.208.038.573.758	81,60%	-	-	1.395.877.198.673	13,19%	45.806.368.029	17,78%
50 Mayores Deudores subsiguientes	271.902.327.435	18,40%	-	-	1.643.674.719.446	15,63%	38.230.716.819	14,82%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	1.431.740.288.732	13,63%	27.747.943.154	10,76%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	6.114.156.307.984	57,76%	146.211.793.878	56,67%
Total de la cartera de préstamos	1.478.000.901.193	100,00%	-	-	10.585.448.514.815	100,00%	257.998.819.880	100,00%
Al 31 de diciembre de 2018								
10 Mayores Deudores	970.736.401.259	80,71%	-	-	1.831.866.170.938	15,96%	33.405.216.944	15,79%
50 Mayores Deudores subsiguientes	232.040.303.990	19,29%	-	-	1.815.701.248.846	15,82%	25.776.079.077	12,18%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	1.535.250.892.101	13,38%	21.160.203.656	10,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	6.291.589.953.816	54,83%	131.203.692.987	62,02%
Total de la cartera de préstamos	1.202.776.705.249	100,00%	-	-	11.474.408.265.701	100,00%	211.545.192.244	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero (*) (**)		Sector Privado (*) (**)		Sector Público (*) (**)	
	G	%	G	%	G	%
Al 31 de diciembre de 2019						
10 Mayores depositantes	174.291.438.011	56,09%	984.111.080.874	7,16%	1.905.466.393.791	99,60%
50 Mayores depositantes subsiguientes	121.649.801.040	39,15%	1.524.084.244.905	11,09%	7.625.804.925	0,40%
100 Mayores depositantes subsiguientes	14.796.218.764	4,76%	1.184.441.837.869	8,82%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	-	0,00%	10.052.478.450.517	73,14%	-	0,00%
Total de la cartera de depósitos	310.737.457.815	100,00%	13.745.095.614.165	100,00%	1.913.092.198.716	100,00%
Al 31 de diciembre de 2018						
10 Mayores Deudores	201.713.730.493	62,71%	879.309.162.928	7,00%	1.814.517.086.728	99,41%
50 Mayores Deudores subsiguientes	105.239.606.881	32,72%	1.188.194.792.798	8,82%	10.752.384.536	0,59%
100 Mayores Deudores subsiguientes	14.705.529.236	4,57%	1.049.190.397.527	8,35%	-	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	9.524.233.826.587	75,82%	-	0,00%
Total de la cartera de depósitos	321.659.166.610	100,00%	12.560.928.179.828	100,00%	1.825.289.481.264	100,00%

(*) No incluyen intereses devengados a pagar.

(**) No incluye saldo de acreedores por documentos para compensar y cartas de créditos pre-pagas.

C.14.3 Concentración por país y moneda

	Créditos Sector Financiero (*) G	%	Créditos Sector No Financiero (*) G	%	Depósitos Sector Financiero (**) G	%	Depósitos Sector No Financiero (**) G	%
Al 31 de diciembre de 2019								
Residentes en el país	902.047.999.405	61%	10.482.697.268.082	100%	872.006.525.225	67%	15.889.481.182.020	100%
No residentes en el país	575.952.901.788	39%	-	0%	425.207.157.033	33%	-	-
Total	1.478.000.901.193	100%	10.482.697.268.082	100%	1.297.213.682.258	100%	15.889.481.182.020	100%
En moneda nacional	374.045.628.754	25%	5.925.142.441.791	57%	753.726.144.980	58%	9.390.857.098.312	59%
En moneda extranjera	1.103.955.272.439	75%	4.557.554.826.291	43%	543.487.537.278	42%	6.498.624.083.708	41%
Total	1.478.000.901.193	100%	10.482.697.268.082	100%	1.297.213.682.258	100%	15.889.481.182.020	100%
Al 31 de diciembre de 2018								
Residentes en el país	1.183.041.480.582	98%	11.362.399.161.938	100%	1.148.723.623.633	50%	14.682.754.426.032	100%
No residentes en el país	19.735.224.667	2,0%	-	0%	1.134.397.752.188	50%	-	-
Total	1.202.776.705.249	100%	11.362.399.161.938	100%	2.283.121.375.821	100%	14.682.754.426.032	100%
En moneda nacional	324.095.142.410	27%	6.229.175.681.631	55%	1.068.965.515.746	47%	8.891.336.226.264	61%
En moneda extranjera	878.681.562.839	73%	5.133.223.480.307	45%	1.214.155.860.075	53%	5.791.418.199.768	39%
Total	1.202.776.705.249	100%	11.362.399.161.938	100%	2.283.121.375.821	100%	14.682.754.426.032	100%

(*) Las cifras se exponen considerando las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(**) Incluyen saldos de depósitos considerando intereses devengados a pagar. Así mismo para el sector financiero incluye Call Money recibidos.

C.14.4 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

Sector económico	Riesgo (*) G	%
Al 31 de diciembre de 2019		
Agrícola	1.938.424.513.748	17,88%
Consumo	3.345.118.494.575	30,85%
Financiero	38.309.595.790	0,35%
Ganadería	1.613.885.494.156	14,89%
Industria	1.001.553.198.762	9,24%
Servicios	1.777.951.921.963	16,40%
Comercio por Mayor	688.002.993.764	6,34%
Comercio por Menor	440.299.121.937	4,06%
Total	10.843.445.324.695	100,00%
Al 31 de diciembre de 2018		
Agrícola	2.123.286.398.899	18,17%
Consumo	3.143.633.957.570	26,90%
Financiero	147.792.424.181	1,26%
Ganadería	1.859.392.473.075	15,91%
Industria	1.220.058.937.896	10,44%
Servicios	1.812.378.778.514	15,51%
Comercio por Mayor	654.718.805.805	5,60%
Comercio por Menor	724.691.682.005	6,20%
Total	11.685.953.457.945	100,00%

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar (sin considerar provisiones para incobrables).

C.14.5 Cartera de riesgos directos y contingentes distribuida por tipo de deudores

Tipo de deudor	Riesgo Millones de G	%
Al 31 de diciembre de 2019		
Deudores vinculados a la entidad	412.353	2,57%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre si (Grupos económicos)	5.633.388	35,04%
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre si	4.757.443	29,59%
Pequeños y medianos deudores comerciales	162.803	1,01%
Deudores personales de consumo/vivienda	5.078.521	31,59%
Microcréditos	32.216	0,20%
Total (*)	16.076.004	100,00%
Al 31 de diciembre de 2018		
Deudores vinculados a la entidad	8.482	0,05%
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre si (Grupos económicos)	5.114.926	32,36%
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre si	5.589.375	35,36%
Pequeños y medianos deudores comerciales	184.847	1,17%
Deudores personales de consumo/vivienda	4.879.299	30,87%
Microcréditos	30.515	0,19%
Total (*)	15.807.445	100,00%

(*) Incluye saldos de los créditos vigentes y vencidos por intermediación financiera del sector financiero y no financiero, de los valores públicos y privados, de los deudores por venta de bienes a plazo, de las inversiones en títulos valores de renta fija y de cuentas de contingencias.

C.15 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver nota L de saldos y transacciones con partes relacionadas.

D.3 Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva Legal: De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.

b) Aprobación de Estados Financieros: Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. A la fecha de emisión de los Estados Financieros adjuntos, la entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas hasta el ejercicio 2018 inclusive.

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.

a) Impuesto a la Renta: De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está gravada con una tasa del 5%. Adicionalmente, si las utilidades son remesadas o acreditadas a personas domiciliadas en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

d) En la Asamblea General Ordinaria realizada el 27 de marzo de 2019, los accionistas decidieron transferir la utilidad neta del ejercicio 2018 a Reservas voluntarias por G 623.666.296.006.-, para distribución de utilidades G 80.000.000.000 y Distribución del saldo de Reservas Voluntarias de ejercicios anteriores por G 213.299.719.843.

D.4 Reservas voluntarias

Estas reservas fueron constituidas, como asignación de los resultados del ejercicio y/o acumulados, por decisión de los accionistas en las Asambleas Ordinarias de Accionistas anuales. Ver además nota D.d.3.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de julio de 2019 el representante de los accionistas mociona que las utilidades cerradas al 31 de diciembre de 2018 y transferidas a Reservas Voluntarias sean distribuidas por valor de G 240.000.000.000 previa deducción de los impuestos correspondientes.

D.5 Resultado por acción

La entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado neto del ejercicio a distribuir (deducidos los importes a ser afectados a reserva legal y a indexación de capital en caso de aplicar) dividido por el número de acciones. Ver además nota B.b.5.

D.6 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la entidad.

NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS – LÍNEAS DE CRÉDITO

Líneas de Crédito	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	714.468.761.897	745.357.551.850
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	1.526.441.778.496	1.488.966.446.946
Otras líneas acordadas	175.065.543.268	6.530.517.148
Total	2.415.976.083.661	2.240.854.515.944

No existen líneas de crédito que individualmente superen el 10% del total del activo.

NOTA F: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS**F.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas:**

La entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia:

- a) los productos financieros devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". Ver nota C.c.5.
- b) Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota C.c.5.
- c) las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. Ver nota C.c.5.5.
- d) las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan. Ver nota C.c.7.
- e) ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la entidad.

F.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

Concepto	31 de diciembre	
	2019 G	2018 G
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	16.885.344.937.052	9.765.516.856.077
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	16.785.952.461.979	9.708.875.920.491
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (1)	99.392.475.073	56.640.935.586
Ganancias por valuación de otros activos en moneda extranjera	13.100.386.622	7.652.040.174
Pérdidas por valuación de otros pasivos en moneda extranjera	14.612.962.767	7.068.311.420
Diferencia de cambio neta sobre otros activos en moneda extranjera (2)	(1.512.576.145)	583.728.754
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera (1) + (2)	97.879.898.928	57.224.664.340

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota F.f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" y a Deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas – Ganancias por créditos diversos".

F.3 Otras pérdidas operativas

El rubro "Otras pérdidas operativas - Otras" se compone como sigue:

Cuentas	31 diciembre de	
	2019 G	2018 G
Otros impuestos nacionales	20.408.178.935	19.246.241.662
Multas, Recargos e Intereses	432.495	983.547
Donaciones	221.951.836	216.273.465
Pagos a terceros por servicios	42.137.614.709	38.565.465.466
Servicio de mensajería	9.691.901.448	11.394.378.887
Gastos tarjetas de créditos	56.176.067.285	57.741.641.332
Servicios de SAC	10.710.113.143	11.771.948.223
Referencias Comerciales (Inforcomf - Tasaciones)	2.734.718.499	2.913.420.514
Servicios de Terceros - Clearing	1.322.203.783	1.490.794.175
Otras pérdidas diversas	30.005.049.811	24.167.196.436
Comisiones Pagadas Red/Pagos - Afinidad	6.083.060.362	6.383.200.198
Locación de depósitos	730.683.512	704.399.488
Pago de expensas	1.366.599.315	1.352.288.991
Otros	43.048.663	36.689.724
Total Otras pérdidas operativas - Otras	181.631.623.796	175.984.922.108

F.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. Ver además Nota D.d.3 apartado c).

F.5 Actividades fiduciarias

La Entidad no realiza operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario".

F.6 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay (BCP) hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD hasta el 31 de diciembre de 2019 es de G 70.333.926.315 (Al 31 de diciembre de 2018 es de G 71.965.739.915).

NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2019 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2019.

NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS

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

NOTA I: DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay en los siguientes conceptos:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
Encaje Legal – Guaraníes	1.267.372.410.460	1.283.089.697.794
Encaje Legal - Moneda Extranjera	1.456.253.849.185	1.399.824.851.903
Encaje Especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	7.722.118.805	34.074.800.843
Depósitos por Operaciones Monetarias	394.240.576.426	61.022.054.189
Depósitos en guaraníes	50.853.085.734	93.109.270.531
Depósitos en dólares americanos	29.361.913.664	43.867.287.206
Total	3.205.803.954.274	2.914.987.962.466

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

I.1 Encaje legal – Moneda Nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días y mas
Cuenta adelanto	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

I.2 Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

I.3 Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 11, Acta N° 25 del 20 de abril de 2010)

Las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo.

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondiera una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

NOTA J: CRÉDITOS DIVERSOS

El saldo del rubro se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
Cargos pagados por anticipado	96.209.983.912	90.745.610.363
Anticipos de Impuestos Nacionales	71.044.112.936	68.585.444.393
Impuesto al valor agregado a deducir	6.724.472.386	5.598.964.145
Deudores por venta de bienes a plazo - neto de ganancias a realizar	157.996.269	157.996.269
Gastos a recuperar	18.325.607.341	12.495.293.096
Diversos	39.568.847.953	33.349.563.793
Previsiones (815.052.551)	(815.052.551)	(1.300.969.438)
Total	231.215.968.246	209.631.902.621

NOTA K: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos	310.737.457.815	321.659.166.610
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	26.039.098.283	21.839.015.747
Operaciones a Liquidar	1.465.340.675	83.171.303.651
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	514.983.818.831	466.884.674.300
Préstamos de entidades financieras locales	40.253.574.689	270.110.675.726
Préstamos de entidades financieras del exterior (**)	396.868.110.000	1.105.680.170.000
Acreedores por cargos financieros devengados	6.866.281.965	13.776.369.787
Total sector financiero	1.297.213.682.258	2.283.121.375.821
SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	5.814.180.501.773	5.238.433.111.286
Depósitos a la vista	3.186.027.215.343	3.107.817.531.666
Administración por cuenta de terceros	873.391.844	412.996.041
Ahorro programado y giros	154.154.560.418	118.857.789.790
Certificados de depósito de ahorro	1.953.908.713.410	1.747.849.353.516
Depósitos a la vista combinados con Ctas. Ctes.	2.636.824.623.221	2.347.557.397.529
Acreedores por documentos para compensar	2.437.992.221	36.067.529.314
Total sector no financiero	13.748.406.998.230	12.596.995.709.142
Obligaciones por tarjetas de crédito	49.733.463.407	26.494.091.073
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	78.090.939.863	46.680.720.736
Depósitos a la vista	6.991.288.323	7.102.969.139
Depósitos a la vista combinados con Ctas. Ctes.	418.854.627.810	1.340.022.085.341
Certificados de depósito de ahorro	1.409.155.342.720	431.463.676.048
Total sector público	1.913.092.198.716	1.825.269.451.264
Operaciones a liquidar	2.187.224.527	47.524.912.031
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	124.531.400.000	149.605.400.000
Acreedores por cargos financieros devengados	51.529.897.140	36.864.862.522
Total sector no financiero	15.889.481.182.020	14.682.754.426.032

31 de diciembre de 2019

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 01 de enero de 2020 y el 15 de setiembre de 2039, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 9,6% en moneda nacional y entre 5,75 % y 8,5 % en moneda extranjera.

31 de diciembre de 2018

Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 13 de enero de 2019 y el 15 de julio de 2038, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 11,10% en moneda nacional y entre 5,75 % y 8,5 % en moneda extranjera.

(**) El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a los siguientes préstamos: US\$ 54.000.000.- del IFC con vencimiento 15/11/22 a una tasa del 4,923% y 7.500.000 de Bladex Panamá a tasas del 2,600 % con vencimiento 16/03/20.

El saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde a los siguientes préstamos: US\$ 72.000.000.- del IFC con vencimiento 15/11/22 a una tasa del 5,855% y US\$ 23.500.000 Citibank a una tasa de 3,9 %, con fecha de vencimiento 14/04/19, US\$ 10.000.000 Wells Fargo Bank NA a una tasa de 3,402% vencimiento 13/03/19; US\$ 10.000.000 Bank Of América a una tasa de 3,971% vencimiento 19/06/19; US\$ 10.000.000 Sumitomo Mitsui Banking a una tasa del 4,158% vencimiento 24/06/19 : US\$ 20.000.000 y 10.000.000 Commerzbank a tasas del 3,804% vencimiento 30/08/18 y 4,169% con vencimiento al 29/11/19; US\$ 20.000.000 y 10.000.000 de Bladex Panamá a tasas del 3,744 % con vencimiento 03/09/19 y 3,874% con vencimiento al 22/03/19.

Las tasas anuales de interés pagadas por la entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés dentro de los límites establecidos por el Banco Central del Paraguay. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2019	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	0,10 %	0,01 %	0,10 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	0,25 %	2,50 %	0,05 %	0,05 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	0,75 %	2,50 %	0,15 %	0,75 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	1,00 %	4,50 %	0,25 %	1,25 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	1,50 %	5,50 %	1,25 %	2,00 %
31 de diciembre de 2018	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,05 %	0,10 %	0,05 %	0,05 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	0,25 %	2,50 %	0,05 %	0,05 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	0,75 %	2,50 %	0,15 %	0,75 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	1,00 %	4,50 %	0,25 %	1,25 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	1,50 %	5,50 %	1,25 %	2,00 %

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

NOTA L: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

L.1 Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
CUENTAS DEL ACTIVO		
Créditos Diversos	821.407.284	817.589.390
Bancos en el exterior	360.058.825.821	-
Total	360.880.233.105	817.589.390
CUENTAS DE PASIVO		
Depósitos	7.441.128.945	66.781.181.408
Bancos en el Exterior	1.114.174.695	3.098.694.128
Total	8.555.303.640	69.879.875.536

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Créditos documentarios a negociar	23.881.748.246	11.217.729.366
Total	23.881.748.246	11.217.729.366
CUENTAS DE ORDEN		
Créditos abiertos por corresponsales		
Garantías recibidas	112.472.860.284	77.200.814.062
Total	112.472.860.284	77.200.814.062

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

Concepto	31 diciembre de	
	2019 G	2018 G
GANANCIAS FINANCIERAS		
Colocaciones en el sector financiero	-	-
Ganancias por servicios	3.099.271.594	3.125.130.049
Pérdidas financieras	-	(339.979.710)
Pérdidas Operativas Diversas	-	-
Total	3.099.271.594	2.785.150.339

L.4 El saldo de líneas de crédito de tarjetas de crédito corporativas utilizadas como medio de pago para la compra de bienes y servicios del propio Banco (cuyo riesgo de crédito recae en la propia entidad) asciende al 31 de diciembre de 2019 a G/. 955.500.000.- y forman parte del saldo total de la cartera de riesgos crediticios (directos y contingentes) de la entidad a dicha fecha (al 31 de diciembre de 2018 a G/. 972.500.000).

NOTA M: CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 G	2018 G
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	4.271.383.668.933	4.091.770.803.190
Garantías reales no computables	15.251.139.495.153	68.340.347.523.754
Administración de Valores y depósitos	1.316.744.534.456	1.326.894.534.475
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	16.122.688.278	25.924.120.176
Cobranzas de Importación vencidas	818.869.652	756.361.293
Corresponsales por cobranzas remitidas	9.125.444.773	33.214.048.608
Créditos abiertos por Corresponsales	20.577.793.224	29.707.848.973
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	97.780.317.310	98.042.842.557
Cesión y Venta de Cartera	302.488.402.667	216.306.256.100
Pólizas de seguros contratadas	1.134.688.354.455	964.676.400.239
Deudores Incobrables	371.562.765.334	332.781.486.269
Contratos Forward - Valor Nominal	1.165.546.272.922	1.352.235.834.944
Posición de cambios	1.193.691.363.160	1.203.099.515.789
Total Cuentas de Orden	25.151.669.970.317	78.015.757.576.367

Feller-Rate

CLASIFICADORA DE RIESGO PARAGUAY

Strategic affiliate of Standart & Poor's

Calificación Banco Itaú Paraguay S.A.
Conforme a la Resolución Nro 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

- Fecha de calificación: 14 de abril de 2020
- Fecha de publicación: 14 de abril de 2020
- Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo www.feller-rate.com.py

Av Brasilia 236 c/ José Berges , Asunción , Paraguay
Tel: (595) 21 200633 / Fax (595) 21 200633

Entidad	Calificación Local	
Banco Itaú Paraguay S.A.	Solvencia	AAAp
	Tendencia	Estable

NOTA : La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender , mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni aval o garantía de una inversión y su emisor. Mayor información sobre esta calificación en: www.itaui.com.py | www.feller-rate.com.py