



Banco para la Comercialización y la Producción S.A.

**Informe de Auditoría de los Estados Financieros
correspondientes al año 2018**

BCA
Benítez Cotas & Asociados
Auditores, Asesores & Consultores
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
(“KPMG International”)
22 de febrero de 2019
Este informe contiene 41 páginas



Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018	5
Estado de Resultados por el año finalizado el 31 de diciembre de 2018	7
Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el año finalizado el 31 de diciembre de 2018	8
Estado de Flujos de Efectivo por el año finalizado el 31 de diciembre de 2018	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018	10

Abreviaturas:

Gs. - Guaraníes

US\$ - Dólares Estadounidenses



Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores de
Banco para la Comercialización y la Producción S.A.
Presente

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco para la Comercialización y la Producción S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SB.SG. N° 313/2001 y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
KPMG International

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Asunción, 22 de febrero de 2019

BCA – Benítez Codas & Asociados
Registro de Auditores Externos “SIB” N° 18
Registro de Auditores Externos “CNV” N° 15

Javier Benítez Duarte
Socio
Mat. Consejo CPP 5283 C
Mat. Consejo CPy C652
C.I. 1.223.601

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-18	Al 31-12-17
DISPONIBLE	288.125.435.788	272.240.533.002
Caja	39.789.510.994	33.410.790.719
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	237.140.101.453	222.702.199.645
Otras instituciones financieras	7.221.152.616	13.678.797.747
Cheques para compensar	3.960.665.930	2.430.702.425
Deudores por productos financieros devengados	14.004.795	18.042.466
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	97.508.510.497	60.682.556.746
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	237.085.560.794	146.343.051.597
Otras instituciones financieras	234.106.402.988	144.882.799.530
Deudores por productos financieros devengados	2.979.157.806	1.460.252.067
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	1.466.266.880.336	1.203.166.893.083
Préstamos	1.450.239.980.339	1.189.585.702.550
Deudores por productos financieros devengados	27.554.923.792	21.828.711.221
Previsiones (Nota c.7)	(11.528.023.795)	(8.247.520.688)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	26.024.816.345	20.273.261.487
CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	5.255.624.249	4.858.692.834
Sector No Financiero No Público	22.307.735.160	20.075.782.293
Sector Financiero	102.744.433	0
Ganancias por Valuación a Realizar	(1.126.853.549)	(355.271.060)
Deudores por productos financieros devengados	1.022.166.006	848.290.007
Previsiones (Nota c.7)	(17.050.167.801)	(15.710.108.406)
INVERSIONES (Nota c.8)	38.487.448.749	21.574.373.833
BIENES DE USO (Nota c.9)	5.391.310.755	4.529.701.077
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.10)	2.993.414.973	2.923.324.310
TOTAL DE ACTIVO	2.167.139.002.486	1.736.592.387.969



Marcos A. Báez B.
 Contador General
 R.U.C. 1703837-5



Gustav Sawatzky
 Síndico Titular



Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General




Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente





BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
 (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-18	Al 31-12-17
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	998.412.243.574	758.434.448.997
Otras instituciones financieras	537.191.344.504	491.376.584.094
Préstamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	450.561.430.245	259.570.195.669
Acreedores por cargos financieros devengados	10.659.468.825	7.487.669.234
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	952.516.557.719	797.426.104.691
Depósitos - Sector privado	714.515.364.326	622.834.555.441
Depósitos - Sector público	169.311.108.852	165.869.815.751
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	59.605.400.000	0
Acreedores por cargos financieros devengados	9.084.684.541	8.721.733.499
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	21.540.585.197	7.829.314.005
Acreedores fiscales	606.584.933	293.306.256
Otras obligaciones diversas	20.928.683.164	7.536.007.749
Acreedores Sociales	5.317.100	0
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	4.613.354.633	3.528.687.038
Provisiones	4.500.249.405	3.497.818.731
Previsiones (Nota c.7)	113.105.228	30.868.307
TOTAL DE PASIVO	1.977.082.741.123	1.567.218.554.731
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	162.057.399.295	149.989.000.000
Primas de Emisión	90.000.000	90.000.000
Reservas de revalúo	821.736.666	676.759.833
Reserva Legal (Nota d.4)	6.549.674.110	3.704.261.337
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	686.748.204
Resultado del ejercicio	20.537.451.292	14.227.063.864
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	190.056.261.363	169.373.833.238
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2.167.139.002.486	1.736.592.387.969
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	63.004.280.640	39.319.483.035
Cuentas de orden (Nota e.2)	2.210.510.043.066	1.720.622.138.913


 Marcos A. Báez B.
 Contador General
 R.U.C. 1703837-5


 Gustav Sawatzky
 Síndico Titular


 Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General


 Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente


BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)


	Por el periodo del 01-01-18 al 31-12-2018	Por el periodo del 01-01-17 al 31-12-2017
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	13.937.693.364	12.735.553.319
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	131.154.737.273	112.544.729.500
Por créditos vencidos por intermediación financiera	4.010.441.135	3.778.887.953
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	7.664.929.411	7.982.749.268
	<u>156.767.801.183</u>	<u>137.041.920.040</u>
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(35.411.272.662)	(30.418.561.893)
Por obligaciones - Sector no financiero	(44.699.433.282)	(38.559.233.764)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(2.224.339.548)	(1.517.787.865)
	<u>(82.335.045.492)</u>	<u>(70.495.583.522)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	<u>74.432.755.691</u>	<u>66.546.336.518</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(36.713.571.158)	(33.457.962.620)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	27.235.861.551	22.533.133.366
	<u>(9.477.709.607)</u>	<u>(10.924.829.254)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	<u>64.955.046.084</u>	<u>55.621.507.264</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	9.035.779.020	7.161.446.479
Pérdidas por servicios	(4.810.130.537)	(2.623.051.060)
	<u>4.225.648.483</u>	<u>4.538.395.419</u>
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	<u>69.180.694.567</u>	<u>60.159.902.683</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	3.922.458.147	3.432.725.204
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	859.636.047	435.286.262
Otras	142.333.824	153.694.425
	<u>4.924.428.018</u>	<u>4.021.705.891</u>
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(23.887.443.872)	(21.910.246.729)
Gastos generales	(24.913.776.168)	(23.536.906.881)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1.191.899.780)	(1.105.788.278)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1.145.922.299)	(1.658.900.272)
Otras	(97.722.684)	(175.276.995)
	<u>(51.236.764.803)</u>	<u>(48.387.119.155)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS	<u>22.868.357.782</u>	<u>15.794.489.419</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	28.873.137	75.257.963
Pérdidas extraordinarias	(138.019.642)	(68.665.297)
	<u>(109.146.505)</u>	<u>6.592.666</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>22.759.211.277</u>	<u>15.801.082.085</u>
GANANCIAS	<u>22.759.211.277</u>	<u>15.801.082.085</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	<u>(2.221.759.985)</u>	<u>(1.574.018.221)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	<u>20.537.451.292</u>	<u>14.227.063.864</u>




Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5



Gustav Sawatzky
Síndico Titular



Dimas R. Landa R.
Director
Gerente General



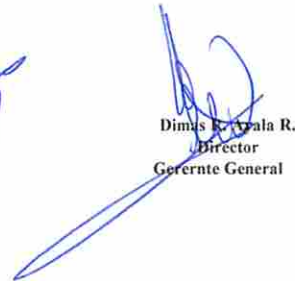
Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
 (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
Saldos por el periodo 01-01-16 al 31-12-2016	141.038.000.000	0	90.000.000	483.807.403	1.294.824.286	0	12.047.185.255	154.953.816.944
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	12.047.185.255	(12.047.185.255)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	2.409.437.051	(2.409.437.051)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	192.952.430	0	0	0	192.952.430
- Integración de Capital (Nota b.5)	8.951.000.000	0	0	0	0	(8.951.000.000)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	14.227.063.864	14.227.063.864
Saldos por el periodo 01-01-17 al 31-12-2017	149.989.000.000	0	90.000.000	676.759.833	3.704.261.337	686.748.204	14.227.063.864	169.373.833.238
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	14.227.063.864	(14.227.063.864)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	2.845.412.773	(2.845.412.773)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	144.976.833	0	0	0	144.976.833
- Integración de Capital (Nota b.5)	12.068.399.295	0	0	0	0	(12.068.399.295)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	-	20.537.451.292	20.537.451.292
Saldos por el periodo 01-01-18 al 31-12-2018	162.057.399.295	0	90.000.000	821.736.666	6.549.674.110	0	20.537.451.292	190.056.261.363


 Marcos A. Báez B.
 Contador General
 R.U.C. 1703837-5


 Gustav Sawatzky
 Síndico Titular


 Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General


 Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente


 Solo para identificación
 ICA

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-18 al 31-12-2018	Por el periodo del 01-01-17 al 31-12-2017
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	147.197.025.635	135.778.350.923
Intereses pagados	(76.586.955.558)	(67.054.556.474)
Ingresos netos por servicios	4.225.648.483	4.538.395.419
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	3.922.458.147	3.432.725.204
Otros pagos operativos - neto	(45.713.378.726)	(46.573.132.557)
Incremento neto de préstamos a clientes	(310.347.791.740)	(273.485.406.776)
Incremento neto de depósitos, préstamos recibidos y bonos emitidos	324.805.137.538	308.909.014.285
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(35.666.124.531)	(11.926.653.585)
Incremento neto de créditos diversos	18.810.182.766	1.637.074.675
Pago de Impuestos	(13.975.971.060)	(13.856.400.706)
Flujo neto de caja de actividades operativas	16.670.230.954	41.399.410.408
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	(10.514.000.000)	(3.786.000.000)
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	895.762.758	444.983.660
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	(1.908.532.625)	(1.164.208.839)
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	(1.906.575.970)	(1.407.979.615)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(13.433.345.837)	(5.913.204.794)
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Flujo neto de caja de actividades financieras	0	0
Incremento Neto de caja	3.236.885.117	35.486.205.614
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	12.643.979.998	(3.677.220.482)
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	4.037.671	6.329.041
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	272.240.533.002	240.425.218.829
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	288.125.435.788	272.240.533.002



Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5



Gustav Sawatzky
Síndico Titular



Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General



Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS Y PROPOSITO DE LA PREPARACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante “Bancop S.A.” o “La Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2019, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2018.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Bancop S.A., ha sido constituido por Escritura Pública N° 1015 de fecha 6 de diciembre del año 2011, pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Dicha escritura ha sido inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Personas Jurídicas y Asociaciones en fecha 8 de febrero de 2012, bajo el N° 96 folio 1199 Serie A; y en el Registro Público de Comercio en fecha 8 de febrero de 2012 bajo el N° 138 Serie A, folio 1.155 y siguientes.

Por Escritura Pública N° 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5ª y 14ª del estatuto social y se actualizó el mismo, cuyo testimonio fue inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 5596, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial N° 5804, Serie Comercial, bajo el N° 001, folio 001 al 018, ambas en fecha 22 de agosto de 2016.

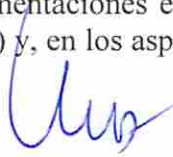
Ha sido autorizado por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Banco, según Resolución N° 21 Acta N° 3 de fecha 31 de enero de 2012. La entidad ha iniciado sus operaciones en fecha 16 de julio de 2012.

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción, y al 31 de diciembre de 2018 posee siete sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y, en los aspectos no reglamentados por éstas, de acuerdo a las normas de información

Solo para identificación
BCP



financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos: No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.

- a) 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.6.
- b) 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.
- c) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

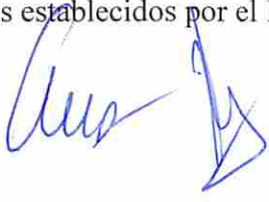
La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no ha sido revelado ni –en su caso– cuantificado por la Entidad, pues ello no es exigido por las normas del Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2018 y 2017, fue del 3,2% y 4,5% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

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

- Disponible: 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.
- Efectivo y sus equivalentes: A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.
- 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.



Logo de identificación
UCA

- 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. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(i) Estimaciones:

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 medidos con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 corresponden al séptimo ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2017.

b.3 Sucursales en el exterior

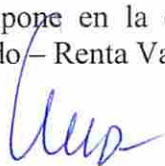
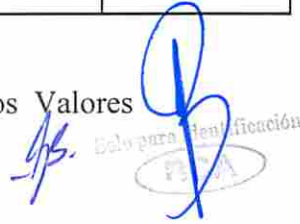
La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La Entidad ha adquirido acciones nominativas correspondientes al Capital Social de Bancard S.A., según el siguiente detalle:

Datos al:	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de	Valor contable
				Participación	
31 de diciembre del 2018	No vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618
31 de diciembre del 2017	No vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618

La referida inversión se expone en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 300.000.000.000.-

Al momento de la constitución de la Entidad se emitieron e integraron 42.170 Acciones Fundadoras con un valor nominal de Gs. 1.000.000 cada una con derecho a cinco votos por acción, distribuidas en dos series. La primera serie compuesta de 38.270 acciones y la segunda serie de 3.900 acciones.

Los Estatutos Sociales disponen que las acciones serán Ordinarias Nominativas con derecho a un voto por acción, con excepción de los Accionistas Fundadores que serán de voto múltiple a razón de (5) cinco votos por acción, las cuales fueron emitidas exclusivamente al momento de la constitución de la Sociedad. Además, se podrán emitir Acciones Preferidas, a recomendación del Directorio y con la aprobación de la Asamblea Extraordinaria respectiva. Solo podrán ser accionistas las Cooperativas de Producción que se encuentren afiliadas a la Federación de Cooperativas de la Producción (FECOPROD). No obstante, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, podrá admitir otros accionistas, con el voto favorable del 75% de la totalidad de acciones.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 29 de noviembre del 2012, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 77.830.000.000, hasta que el capital social emitido de la Entidad alcance la suma total de Gs. 120.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones es como sigue: serie III, numeradas del 42.001 al 120.000, clase ordinarias nominativas de (1) un voto por acción.

En el año 2013 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.42.170.000.000.

En el año 2015 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.35.660.000.000.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 13 de abril del 2016, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 30.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones es como sigue: serie IV, numeradas del 120.001 al 150.000, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2016, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.21.038.000.000.

En el año 2017, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.8.951.000.000, provenientes de la distribución de utilidades del ejercicio 2016.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2018, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.12.072.000.000.-, serie V, numeradas del 150.001 al 162.072, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs.12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs.686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de

Gs.11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.11.000.000.- y 12.044 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 12.055.000.000.- más la integración parcial de 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 13.399.295.-

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2018, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas		Nº de votos que	Valor por acción	Ordinarias
Tipo de acciones	Cantidad	otorga cada una		Guaranies
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.044	1 voto	1.000.000	12.044.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	28			13.399.295
	162.072			162.057.399.295

Al 31 de diciembre de 2017,

Acciones suscriptas e integradas		Nº de votos que	Valor por acción	
Tipo de acciones	Cantidad	otorga cada una		Guaranies
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	29.989	1 voto	1.000.000	29.989.000.000
	149.989			149.989.000.000

Tal como se expone en la nota c.12.c), Corrección Monetaria del capital, el nivel actual del capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido por el Banco Central del Paraguay para el presente ejercicio económico.

El Capital integrado de la Entidad deberá mantenerse y ajustarse periódicamente de conformidad al capital mínimo exigido por la Ley 861/96, sus leyes modificatorias, y las resoluciones dictadas por el Banco Central del Paraguay.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2018, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	14,84%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,31%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,68%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,75%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,86%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,85%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	6,71%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,51%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	27,49%	Paraguay

Los Accionistas de Bancop S.A. son Cooperativas de Producción. La propiedad de las Cooperativas recae en cada uno de sus socios. No obstante, de acuerdo al régimen legal que regula a las sociedades Cooperativas en Paraguay, ningún miembro de dichas sociedades puede ejercer el control de la entidad, debido a que cada miembro tiene solo un voto, independientemente del monto del capital que hayan aportado.

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 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito"

Al 31 de diciembre de 2017, fue la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de Participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	14,63%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,16%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,67%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,82%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,96%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,95%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,63%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	6,59%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	27,59%	Paraguay

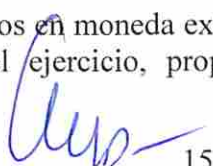
b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgos	Pedro de Jesús Acosta Bernal
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Adm. y Finanzas	Carlos María Florentin Benítez
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Romualdo Zocche	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Rubén Zoz Schneiders	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	José Anibal Insfrán Pelozo	Contador General	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Alfred Fast Schmidt	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Director Suplente	Andreas Neufeld Toews	Auditor Interno	Pedro I. Aguilera Martínez
Síndico Titular	Gustav Sawatzky		

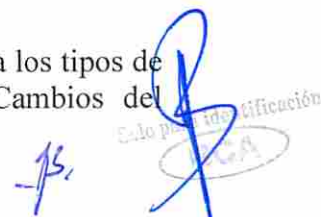
C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, proporcionados por la Mesa de Cambios del



15



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:

Moneda	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	5.960,54	5.590,47
1 Euro	6.831,97	6.680,05
1 Real	1.539,55	1.692,08
1 Peso Argentino	157,92	299,36
1 Dólar Canadiense	4.367,98	4.437,59

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

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

c.2 Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al cierre del ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	193.773.812,61	1.154.996.561.056	170.115.511,66	951.025.664.411
Pasivos totales en moneda extranjera	(193.352.462,29)	(1.152.485.085.454)	(166.437.058,25)	(930.461.380.979)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	421.350,32	2.511.475.602	3.678.453,41	20.564.283.432

La posición en moneda extranjera no excede el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo ratio define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es de 1,10% y 13,28% respectivamente.

Administración del riesgo de mercado: el riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasa de interés, cambios de moneda extranjera, etc. afecten el patrimonio de la Entidad de acuerdo a las posiciones tomadas en el mercado financiero. La Entidad controla el riesgo de mercado mediante monitoreo de los límites establecidos por el Comité de Activos y Pasivos aprobados por el Directorio.

c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	0	56.056.815.552	0	51.969.732.321
Encaje especial - Guaraníes	0	283.674.311	0	66.874.311
Encaje legal - Dólares	16.056.125	95.703.177.215	17.289.475	96.656.291.695
Encaje legal - Euros	73.636	503.079.489	73.054	488.003.972
Encaje especial - Dólares	16.775	99.988.058	0	0
Cuentas corrientes - Guaraníes	0	1.539.549.300	0	321.789.755
Cuentas corrientes - Dólares	10.424.744	62.137.103.900	8.350.891	46.685.403.317
Cuentas corrientes - Euros	54.115	369.713.628	25.764	172.104.274
Depósitos por operaciones monetarias	0	20.447.000.000	0	26.342.000.000
Total		237.140.101.453		222.702.199.645

Ver adicionalmente apartado a) de la nota c.12.

c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad, corresponden a Bonos del Tesoro Nacional, Letras de Regulación Monetaria y Depósito Corto Plazo en Banco Central del Paraguay, sin cotización en los mercados de valores y se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre del ejercicio. Cabe señalar que la intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor estimado de realización.

Al 31 de diciembre de 2018 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	50.000.000.000	50.000.000.000	36.166.644.446
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	21.000.000.000	21.000.000.000	21.000.000.000
Operaciones Reporto Banco Central del Paraguay	Guaraníes	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
Intereses devengados		0	0	2.341.866.051
TOTAL			109.000.000.000	97.508.510.497

Al 31 de diciembre de 2017 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	70.000.000.000	70.000.000.000	58.000.519.915
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	0	0	0
Intereses devengados		0	0	1.182.036.831
TOTAL			71.500.000.000	60.682.556.746

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad ha depositado en garantía Letras de Regulación Monetaria que conforman la cartera a dicha fecha, por un total de Gs.20.850.000.000.- y Gs. 10.000.000.000.- respectivamente, cuya disponibilidad está restringida según lo mencionado en la nota c.12 d).

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF) y Corporación Interamericana de Inversiones (CII). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras 62 operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.6 Cartera de créditos

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N°37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del Banco Central del Paraguay para lo cual:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda), y iv) microcréditos.
- Los deudores han sido clasificados 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, en seis categorías de riesgo, de las cuales la

18

Banco para la Comercialización y la Producción S.A.

Cabo p...
F...
F...

primera de ellas (categoría 1) se disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de tales provisiones.

- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, hubieran sido provisionados por el 100% de su saldo.
- d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, si existieran, hubieran sido mantenidos en suspenso y se reconocerían como ganancia en el momento de su cobro.
- e) 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 o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

La cartera de créditos vigentes del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Celo para identificación
R. S.

Concepto	31 de diciembre de	
	2018 Guaraníes	2017 Guaraníes
Cooperativas de producción	101.918.545.396	64.773.115.363
Operaciones a Liquidar (*)	47.531.986.302	10.505.457.534
Cooperativas multiactivas	37.026.924.848	15.224.013.472
Compra de Cartera	18.392.525.481	23.637.735.198
Bancos privados del país	15.787.073.477	3.852.803.477
Empresas Financieras del País	10.927.656.647	5.638.199.265
Cooperativas de ahorro y créditos	2.520.833.337	0
Créditos utilizados en cuenta corriente	857.500	1.684.830.221
Renovaciones, Refinanciacines y Reestructuraciones	0	19.566.645.000
Deudores por productos financieros devengados	2.979.157.806	1.460.252.067
Total	237.085.560.794	146.343.051.597

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

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Pasivo – Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero (ver nota c.13.1.a).

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2018 Guaraníes	2017 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	684.427.256.161	520.343.535.039
Préstamos a plazo fijo no reajustables	576.465.501.695	476.856.764.405
Compra de Cartera	46.979.475.136	71.274.524.396
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	65.682.090.535	68.501.609.685
Cheques diferidos descontados	53.730.073.911	33.369.040.432
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	18.128.467.484	11.503.576.362
Sector Público	215.000.000	1.500.000.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	255.149.259	1.760.934.710
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	3.529.398.273	1.488.476.557
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	674.141.976	2.660.096.701
Deudores por Créditos Documentarios Negociables	153.425.909	249.279.057
Documentos descontados	0	77.865.206
Deudores por productos financieros devengados	27.554.923.792	21.828.711.221
(-) Provisiones	(11.528.023.795)	(8.247.520.688)
Total	1.466.266.880.336	1.203.166.893.083

Handwritten signature 20

Handwritten signature
 Banco para la Comercialización y la Producción S.A.

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 del Sector Financiero y No Financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.643.898.188.613	584.527.941.153	0%	(188.610.683)	1.643.709.577.930
Categoría 1a	58.686.511.006	22.117.082.565	0,5%	(254.137.041)	58.432.373.965
Categoría 1b	12.295.765.306	6.770.000.985	1,5%	(152.686.588)	12.143.078.718
Categoría 2	0	0	5%	0	0
Categoría 3	0	0	25%	0	0
Categoría 4	0	0	50%	0	0
Categoría 5	0	0	75%	0	0
Categoría 6	0	0	100%	0	0
Previsiones genéricas (c)	0	0	0,5%	(10.932.589.483)	(10.932.589.483)
Total	1.714.880.464.925	613.415.024.703		(11.528.023.795)	1.703.352.441.130

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.307.845.074.830	481.134.865.969	0%	(463.325.183)	1.307.381.749.647
Categoría 1a	41.035.644.125	15.519.754.668	0,5%	(366.038.863)	40.669.605.262
Categoría 1b	7.828.493.732	771.681.146	1,5%	(247.338.885)	7.581.154.847
Categoría 2	955.951.294	929.163.935	5%	(23.961.850)	931.989.444
Categoría 3	1.040.056	-	25%	-	1.040.056
Categoría 4	21.062.736	-	50%	-	21.062.736
Categoría 5	5.955.025	-	75%	-	5.955.025
Categoría 6	64.243.570	-	100%	(86.990.856)	(22.747.286)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(7.059.865.051)	(7.059.865.051)
Total	1.357.757.465.368	498.355.465.718		(8.247.520.688)	1.349.509.944.680

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

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

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha

21

[Handwritten signatures and stamps]

establecido provisiones genéricas adicionales, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Gs.3.271.580.337.- y Gs.900.000.000, respectivamente.

c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0%	0	0
Categoría 1a	0	0	0,5%	0	0
Categoría 1b	0	0	1,5%	0	0
Categoría 2	744.849.551	74.774.191	5%	(139.294.775)	605.554.776
Categoría 3	1.253.963.878	488.559.154	25%	(560.523.510)	693.440.368
Categoría 4	1.837.867.178	690.424.389	50%	(426.169.313)	1.411.697.865
Categoría 5	2.427.400.876	19.000.000	75%	(1.514.018.144)	913.382.732
Categoría 6	17.168.564.116	4.334.674.408	100%	(14.410.162.059)	2.758.402.057
Ganancias en Suspense	(1.126.853.549)	0		0	(1.126.853.549)
Total	22.305.792.050	5.607.432.142		(17.050.167.801)	5.255.624.249

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0%	0	0
Categoría 1a	0	0	0,5%	0	0
Categoría 1b	0	0	1,5%	0	0
Categoría 2	811.653.201	373.327.484	5%	(73.316.281)	738.336.920
Categoría 3	476.736.774	0	25%	(212.907.992)	263.828.782
Categoría 4	767.555.071	185.808.471	50%	(423.442.315)	344.112.756
Categoría 5	3.360.045.666	1.836.119.212	75%	(1.766.963.669)	1.593.081.997
Categoría 6	15.508.081.588	3.150.722.350	100%	(13.233.478.149)	2.274.603.439
Ganancias en Suspense	(355.271.060)	0		0	(355.271.060)
Total	20.568.801.240	5.545.977.517		(15.710.108.406)	4.858.692.834

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

(b) 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 2018 y 2017, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

c.6.4 Créditos diversos

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Denominación	31/12/2018	31/12/2017
Documentos a compensar en moneda extranjera	2.559.896.956	246.968.517
Anticipo de Impuestos Nacionales	1.574.505.461	1.553.324.516
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	173.752.835	540.202.613
Cargos Pagados por Anticipado	2.855.687.826	2.830.065.898
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	5.992.172.725	2.823.806.788
Gastos a recuperar	876.083.843	787.206.723
Otros	12.452.435.850	11.666.590.481
Pronet - Entidad Factorador	159.605.400	155.904.700
Garantía de alquiler	106.433.590	90.951.543
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(725.758.141)	(421.760.292)
Total	26.024.816.345	20.273.261.487

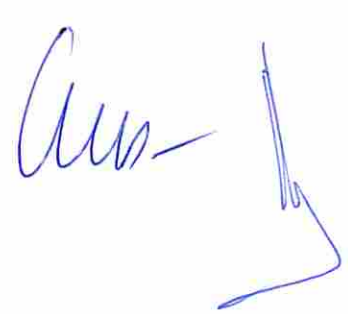
c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada 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 la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

Periódicamente la Gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, 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 al criterio de la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

El movimiento registrado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:



Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio (*)	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	0	(1.180.000)	0	(1.180.000)	0	0
Créditos vigentes - Sector financiero	0	0	0	-	0	0
Créditos vigentes - Sector no financiero	(8.247.520.688)	(17.246.619.252)	0	(17.091.064.581)	3.124.948.436	(11.528.023.795)
Créditos diversos	(421.760.292)	(364.858.578)	0	(60.860.885)	156	(725.758.141)
Créditos vencidos	(15.710.108.406)	(17.203.308.608)	(3.269.701.675)	(6.913.731.836)	(5.679.815.702)	(17.050.167.801)
Inversiones	(8.318.778.533)	(1.208.598.475)	2.539.313.801	(2.573.255.172)	2.517.838.071	(12.011.273.708)
Contingencias	(30.868.307)	(678.005.998)	0	(595.769.077)	0	(113.105.228)
TOTAL	(32.729.036.226)	(36.702.570.911)	(730.387.874)	(27.235.861.551)	(37.029.039)	(41.428.328.673)

(*) Incluye pérdidas por quitas sobre créditos vencidos por Gs.11.000.247

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(12.918.292)	(18.321.887)	0	(31.215.933)	(24.246)	0
Créditos vigentes - Sector financiero	0	-	0	0	0	0
Créditos vigentes - Sector no financiero	(6.707.643.346)	(12.839.828.398)	0	(16.004.429.821)	4.704.478.765	(8.247.520.688)
Créditos diversos	(92.997.377)	(328.762.915)	0	0	0	(421.760.292)
Créditos vencidos	(12.036.477.083)	(17.283.337.970)	(2.568.162.158)	(6.150.166.777)	(4.891.377.712)	(15.710.108.406)
Inversiones	(3.332.521.573)	(2.616.287.435)	2.398.218.003	0	(28.248.478)	(8.318.778.533)
Contingencias	(6.765.127)	(371.424.015)	0	(347.320.835)	0	(30.868.307)
TOTAL	(22.189.322.798)	(33.457.962.620)	(169.944.155)	(22.533.133.366)	(215.171.671)	(32.729.036.226)

c.8 Inversiones

El capítulo inversiones prevé incluir la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado y los bienes recibidos en recuperación de créditos. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia.

Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos de tenencia establecidos en el artículo N° 69 de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. Se constituyen provisiones según lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia, los bienes se provisionan en un 100%.

b) Inversiones de renta fija emitidos por el sector privado: Son títulos de deuda a largo plazo del sector privado que se valúan a su valor nominal más intereses devengados, el cual no supera su valor recuperable.

c) Inversiones de renta variable emitidos por el sector privado: Inversiones permanentes por participaciones en sociedades, las que han sido valuadas a su valor de adquisición, dado que representan una participación minoritaria en el capital de la Entidad. Este valor no es superior a su valor de mercado, calculado en base al valor patrimonial proporcional de tales inversiones.

d) Inversiones en Fideicomiso: el Banco ha constituido fideicomiso de administración de carteras, donde la Entidad es el Fideicomitente y Beneficiario, siendo Finlatina Sociedad Anónima de Finanzas la entidad Fiduciaria. El reconocimiento a resultado se realiza al momento del cobro. El Fideicomiso es una de las modalidades de los Negocios Fiduciarios regulados por la Ley N° 921/96. La Resolución de BCP N° 12, Acta N° 9, de fecha 15 de febrero de 2011, regula la posibilidad de constituir Fideicomisos de Administración de Carteras, de Categorías 4, 5 y 6, pertenecientes a entidades financieras, siempre que el Fiduciario cuente con la capacidad necesaria para seguir el proceso de calificación de activos del deudor, conforme a las normas del Banco Central del Paraguay sobre Clasificación de Riesgos del Activo.

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	17.853.692.645	(443.864.995)	17.409.827.650
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	17.800.000.000	0	17.800.000.000
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	2.992.734.618	0	2.992.734.618
Inversiones en Fideicomiso	11.567.408.713	(11.567.408.713)	0
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	284.886.481	0	284.886.481
Total	50.498.722.457	(12.011.273.708)	38.487.448.749

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	13.719.191.759	(2.616.287.435)	11.102.904.324
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	7.286.000.000	0	7.286.000.000
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	2.992.734.618	0	2.992.734.618
Inversiones en Fideicomiso	5.702.491.098	(5.702.491.098)	0
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	192.734.891	0	192.734.891
Total	29.893.152.366	(8.318.778.533)	21.574.373.833

c.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se valuaron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación y revalúo a partir del ejercicio siguiente al de la incorporación de los bienes al patrimonio, utilizando el sistema lineal de reconocimiento de cargos mensuales, en los años de vida útil estimados. El incremento neto de la reserva de revalúo se expone en la cuenta “Ajustes al patrimonio” del patrimonio neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes, ni su vida útil, son cargados a resultados del ejercicio en que se producen.

La composición en guaraníes de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al 31/12/2017	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2018	
Propios:							
Muebles y útiles	1.617.216.044	108.392.245	0	0	51.750.940	1.777.359.229	
Maquinas y Equipos	580.076.227	106.135.814	0	0	18.562.445	704.774.486	
Instalaciones	1.118.138.828	101.861.738	0	0	35.780.499	1.255.781.065	
Equipos de computación	4.504.293.470	1.592.142.828	0	0	75.725.417	6.172.161.715	
Material de transporte	1.380.514.766	0	0	0	37.090.622	1.417.605.388	
Total 2018		1.908.532.625	0	0	218.909.923	11.327.681.883	
Total 2017	9.200.239.335						
Concepto	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2017	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2018	
Propios:							
Muebles y útiles	(538.076.675)	(166.890.533)	0	0	(17.224.229)	(722.191.437)	1.055.167.792
Maquinas y Equipos	(147.911.829)	(59.863.304)	0	0	(4.733.383)	(212.508.516)	492.265.970
Instalaciones	(272.515.252)	(115.390.754)	0	0	(8.719.623)	(396.625.629)	859.155.436
Equipos de computación	(2.980.466.109)	(610.536.612)	0	0	(26.932.848)	(3.617.935.569)	2.554.226.146
Material de transporte	(731.568.393)	(239.218.577)	0	0	(16.323.007)	(987.109.977)	430.495.411
Total 2018		(1.191.899.780)	0	0	(73.933.090)	(5.936.371.128)	5.391.310.755
Total 2017	(4.670.538.258)						4.529.701.077

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

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 2018 y 2017 se encuentra dentro del límite establecido.

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	0	18
Intangibles (**)	1.312.246.176	774.703.018	(689.947.788)	1.397.001.406
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.222.672.075	341.869.591	(455.974.511)	1.108.567.155
Sub-total	2.534.918.269	1.116.572.609	(1.145.922.299)	2.505.568.579
Material de escritorio y otros	388.406.041	790.003.361	(690.563.008)	487.846.394
Total	2.923.324.310	1.906.575.970	(1.836.485.307)	2.993.414.973

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	444.808.556	0	(444.808.538)	18
Intangibles (**)	1.496.828.002	432.448.465	(617.030.291)	1.312.246.176
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.411.879.891	407.853.627	(597.061.443)	1.222.672.075
Sub-total	3.353.516.449	840.302.092	(1.658.900.272)	2.534.918.269
Material de escritorio y otros	283.757.696	567.677.523	(463.029.178)	388.406.041
Total	3.637.274.145	1.407.979.615	(2.121.929.450)	2.923.324.310

(*) La Entidad amortiza los gastos de organización y constitución en forma lineal considerando un periodo de 5 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(**) Los bienes Intangibles están compuestos por las licencias del sistema informático y se amortizan en forma lineal en un plazo de 4 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(***) Las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados se amortizan en forma lineal considerando una vida útil de 5 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2018	Saldo Adeudado al 31/12/2017
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYBCO01F8100	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	0
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	0
TOTAL USD							10.000.000,00	0
EQUIV. GS							59.605.400.000	0

Destino de la Emisión: Los fondos obtenidos en la emisión serán utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del Banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial. Estos préstamos servirán también para otorgar financiación de proyectos de inversión del sector agropecuario, comercial e industrial de mediano y largo plazo.

Convertibilidad: Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N° 861/96). Para lo cual la Asamblea General de Accionistas deberá ser convocada para tal efecto.

c.12 Limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye la suma de Gs. 152.646.734.625 y Gs. 149.180.902.299, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

b) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Gs.6.549.674.110 y Gs. 3.704.261.337.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2018 y 2017 es de Gs.52.257.000.000 y Gs. 50.000.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°5/2018 y N°5/2017.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a Gs.162.057.399.295 y Gs. 149.989.000.000 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta “Valores Públicos” (ver nota c.4), incluye Letras de Regulación Monetaria por valor nominal de Gs. 50.000.000.000. La Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012, más la suma de Gs.10.850.000.000.- en garantía de operación de reperto.

Al 31 de diciembre de 2017, ha transferido bajo el mismo concepto de garantía, Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs.10.000.000.000 (ver nota c.4).

e) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:

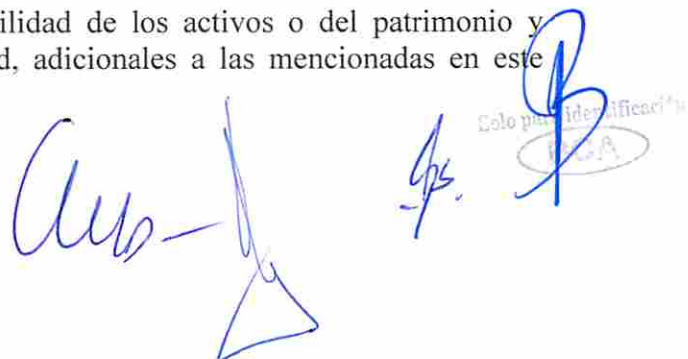
Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de Gs.3.750.000.000.- y Gs. 2.858.963.787, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad, adicionales a las mencionadas en este capítulo.

c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos



La cartera de depósitos y préstamos del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2018 Guaraníes	2017 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	450.561.430.245	259.570.195.669
Certificados de depósitos de ahorros	264.925.176.381	227.015.234.499
Depósitos a la vista de instituciones financieras	162.938.659.905	198.501.336.124
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	33.488.659.920	18.823.566.752
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	28.051.712.737	17.998.644.475
Corresponsales Aceptantes de Créditos Doc.	255.149.259	1.760.934.710
Call Money Recibidos	0	16.771.410.000
Operaciones a Liquidar (*)	47.531.986.302	10.505.457.534
Acreeedores por cargos financieros	10.659.468.825	7.487.669.234
Total	998.412.243.574	758.434.448.997

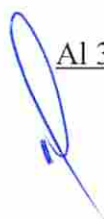
Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Activo – Créditos Vigentes por Intermediación Financiera – Sector Financiero, ver nota c.6.1.

b) Préstamos de Organismos y Entidades Financieras (**)

La Entidad ha recibido préstamos Locales y del Exterior, cuya composición se detalla:

Al 31 de diciembre de 2018:






Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		53.222.368.116	53.222.368.116
AFD	USD	Del País	7.776.019,65		46.349.276.165
Banco Nacional de Fomento	GS	Del País		30.000.000.000	30.000.000.000
Total Entidades del País			7.776.019,65	83.222.368.116	129.571.644.281
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	75.598,80		450.609.671
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	524.401,20		3.125.714.329
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	1.200.000,00		7.152.648.000
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (LA CAIXA)	USD	Del Exterior	3.000.000,00		17.881.620.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00		23.842.160.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	7.000.000,00		41.723.780.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	6.000.000,00		35.763.240.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	166.666,63	30.000.000.000	30.993.423.115
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.000.000,00		83.447.560.000
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.249.999,73		7.450.673.390
International Finance Corporation	USD	Del Exterior	250.000,00		1.490.135.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	7.500.000,00		44.704.050.000
NV BIO	USD	Del Exterior	1.600.000,00		9.536.864.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	2.252.700,00		13.427.308.459
Total Entidades del Exterior			48.819.366,36	30.000.000.000	320.989.785.964
Total Préstamos de entidades financieras			56.595.386,01	113.222.368.116	450.561.430.245

Al 31 de diciembre de 2017:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		31.974.831.130	31.974.831.130
AFD	USD	Del País	6.160.128,00		34.438.010.780
Financera Paraguayo Japonesa	USD	Del País	1.000.000,00		5.590.470.000
Total Entidades del País			7.160.128,00	31.974.831.130	72.003.311.910
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
B.I.D.	USD	Del Exterior	2.800.000,00		15.653.316.000
Citibank N.A.I.B.F. N.Y.	USD	Del Exterior	3.500.000,00		19.566.645.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	8.000.000,00		44.723.760.000
I.F.C.	USD	Del Exterior	750.000,00		4.192.852.500
BIO NV	USD	Del Exterior	2.400.000,00		13.417.128.000
Oikocredit	USD	Del Exterior	3.217.850,00		17.989.293.889
Responsability SICAV (LUX)	USD	Del Exterior	1.250.000,00		6.988.087.500
Corporacion Andina de Fomento (CAF)	USD	Del Exterior	3.000.000,00		16.771.410.000
Corporacion Interamericana de Inversiones(CII)	USD	Del Exterior	833.333,31		4.658.724.870
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	0,00		0
Banco Do Brasil S.A.	USD	Del Exterior	699.201,60		3.908.865.569
DEG	USD	Del Exterior	7.000.000,00		39.133.290.000
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	100.798,40		563.510.431
Total Entidades del Exterior			33.551.183,31	0	187.566.883.759
Total Préstamos de entidades financieras			40.711.311,31		259.570.195.669

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesto como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2018 Guaraníes	2017 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	460.089.133.577	371.927.826.792
Sector Público	169.311.108.852	165.869.815.751
Cuentas corrientes	149.629.852.167	131.046.840.761
Depósitos a la vista	73.214.442.600	72.992.337.114
Depósitos a la vista combinadas	27.907.690.378	41.410.308.633
Depósitos a confirmar	3.674.245.604	5.457.242.141
Bonos Subordinados Emitidos	59.605.400.000	0
Acreedores por cargos financieros devengados	9.084.684.541	8.721.733.499
Total	952.516.557.719	797.426.104.691

c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Oikocredit, Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Belgium Investment Company for Development Countries (BIO) NV, International Finance Corporation (IFC), Citibank N.A. New York, Corporación Andina de Fomento (CAF), Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

c.15 Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:





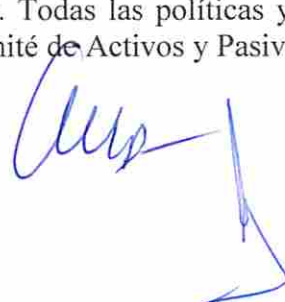

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	59.637.364.884	131.971.935.290	21.213.461.471	21.911.067.988	2.351.731.161	237.085.560.794
Créditos vigentes sector no financiero	133.838.323.911	626.673.299.250	204.877.235.707	236.190.739.618	264.687.281.850	1.466.266.880.336
Total Créditos Vigentes	193.475.688.795	758.645.234.540	226.090.697.178	258.101.807.606	267.039.013.011	1.703.352.441.130
Obligaciones sector financiero	319.521.660.738	161.634.427.178	128.653.689.285	245.157.426.380	143.445.039.993	998.412.243.574
Obligaciones sector no financiero	309.552.554.525	141.083.390.961	78.428.326.372	316.355.479.284	107.096.806.577	952.516.557.719
Total Obligaciones	629.074.215.263	302.717.818.139	207.082.015.657	561.512.905.664	250.541.846.570	1.950.928.801.293

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	40.266.639.077	85.468.945.051	4.952.970.253	11.447.420.684	4.207.076.532	146.343.051.597
Créditos vigentes sector no financiero	97.491.101.509	520.066.477.848	179.402.842.958	190.638.725.346	215.567.745.422	1.203.166.893.083
Total Créditos Vigentes	137.757.740.586	605.535.422.899	184.355.813.211	202.086.146.030	219.774.821.954	1.349.509.944.680
Obligaciones sector financiero	294.084.308.757	127.235.483.748	125.231.616.719	138.317.975.417	73.565.064.356	758.434.448.997
Obligaciones sector no financiero	365.134.489.993	97.084.575.137	116.680.642.575	189.311.157.279	29.215.239.707	797.426.104.691
Total Obligaciones	659.218.798.750	224.320.058.885	241.912.259.294	327.629.132.696	102.780.304.063	1.555.860.553.688

Administración del riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero. El Directorio y la Gerencia de la Entidad controlan 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 definido planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.



c.16 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos.

a) Concentración de la cartera de créditos por número de clientes.

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	209.330.612.397	89,42%	102.744.433	100,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	24.775.790.591	10,58%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Total	234.106.402.988	100,00%	102.744.433	100,00%

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	209.557.280.063	14,45%	9.013.471.575	40,41%
50 Mayores Deudores subsiguientes	452.566.797.314	31,21%	9.402.615.359	42,15%
100 Mayores Deudores subsiguientes	350.121.359.084	24,14%	3.207.226.794	14,38%
Otros deudores subsiguientes	437.994.543.878	30,20%	684.421.432	3,07%
Total	1.450.239.980.339	100,00%	22.307.735.160	100,00%

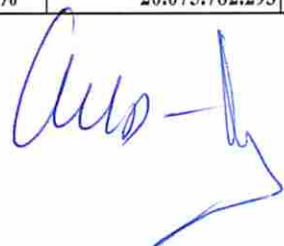
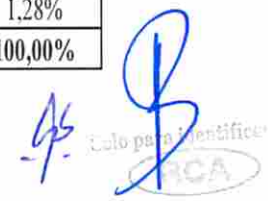
Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	117.412.292.742	81,04%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	27.470.506.788	18,96%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Total	144.882.799.530	100,00%	0	0,00%

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	189.935.382.355	15,97%	10.214.555.145	50,88%
50 Mayores Deudores subsiguientes	366.146.164.425	30,78%	7.776.562.078	38,74%
100 Mayores Deudores subsiguientes	290.354.268.857	24,41%	1.827.947.348	9,10%
Otros deudores subsiguientes	343.149.886.913	28,84%	256.717.722	1,28%
Total	1.189.585.702.550	100,00%	20.075.782.293	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Provisiones sobre riesgos crediticios constituidas ni Ganancias por valuación. Las Operaciones a Liquidar forman parte de la cartera vigente del Sector Financiero.

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	218.829.712.958	44,71%	228.457.205.414	31,97%	169.311.108.852	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	245.342.639.934	50,13%	207.507.808.220	29,04%	0	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	25.231.856.051	5,16%	111.174.094.958	15,56%	0	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	167.376.255.734	23,43%	0	0,00%
Total (*)	489.404.208.943	100,00%	714.515.364.326	100,00%	169.311.108.852	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

Al 31 de diciembre de 2017 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

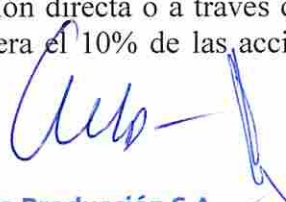
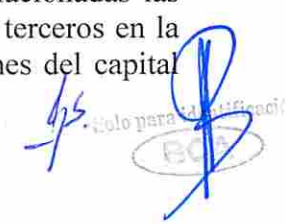
Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	253.639.062.410	54,86%	167.197.168.781	26,84%	165.869.815.751	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	201.873.947.702	43,66%	205.316.652.552	32,97%	0	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	6.825.771.738	1,48%	101.457.328.579	16,29%	0	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	148.863.405.529	23,90%	0	0,00%
Total (*)	462.338.781.850	100,00%	622.834.555.441	100,00%	165.869.815.751	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

Conforme al artículo 59 de la Ley N° 861/96 se consideran como partes relacionadas las personas físicas o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 10% de las acciones del capital

social; y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad.

Asimismo, establece que cualquier operación con una parte relacionada no debe efectuarse en condiciones más ventajosas que las vigentes en el mercado.

Establece, además, límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas que no puede exceder de un monto equivalente al 20% de su patrimonio efectivo.

RUBROS	31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	1.110.796.443	10.707.943.041
Total del activo	1.110.796.443	10.707.943.041
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	24.596.663.769	61.127.562.298
Total del pasivo	24.596.663.769	61.127.562.298
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	2.278.569.961	2.975.247.939
Total cuentas de contingencias	2.278.569.961	2.975.247.939

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cheques de gerencia emitidos	1.427.717.004	131.023.182
Proveedores a pagar	1.091.129.488	2.209.630.902
Otros Documentos a Compensar	1.846.207.884	338.255.013
Acreedores fiscales	606.584.933	293.306.256
Otras obligaciones diversas	16.563.628.788	4.857.098.652
Acreedores sociales	5.317.100	0
Total	21.540.585.197	7.829.314.005

c.19 Provisiones y Previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2018	2017
Provisión para Impuestos Nacionales	2.221.759.985	1.574.018.221
Provisión F.G.D.	1.696.767.277	1.350.134.322
Provisión para pago de I.V.A.	479.288.401	488.986.592
Provisión para falla de caja	102.123.567	84.347.572
Provisiones para Pagos	310.175	332.024
Previsión Específica sobre Contingencias	113.105.228	30.868.307
Total	4.613.354.633	3.528.687.038

D. PATRIMONIO

d.1. Patrimonio Efectivo

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 2018 y 2017 ascendía a Gs. 228.877.689.071 y Gs. 154.943.741.424, respectivamente.


Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, 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 Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, 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.

Al 31 de diciembre de 2018, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel1 = 11,61%%, TIER Nivel2 = 15,75%

Al 31 de diciembre de 2017, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel1 = 13,11%, TIER Nivel2 = 13,21%.

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

Referirse a la nota b.5 sobre la composición del capital social.




d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2018 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2018 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 52.257 millones (Gs. 50.000 millones al 31 de diciembre de 2017). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs.162.057.399.295 y Gs. 149.989.000.000 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 25 de abril del 2018, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2017, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018, es de Gs. 4.107.490.258, a ser constituida en el ejercicio 2019.

En el año 2018, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs.2.845.412.773, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2017

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS Y DE ORDEN

e.1 Cuentas de contingencias

El Banco mantiene registrado en cuentas de contingencia, los siguientes saldos (expresados en guaraníes) relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2018	2017
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	39.339.381.709	27.894.945.883
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	13.622.586.181	5.745.188.471
Créditos documentarios a negociar	3.456.123.750	3.222.684.181
Garantías otorgadas	5.586.189.000	2.456.664.500
Lineas de Credito Acordadas	1.000.000.000	0
Total	63.004.280.640	39.319.483.035

e.2 Cuentas de orden

Las cuentas de orden (expresados en guaraníes) se componen de la siguiente manera:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2018	2017
Garantías recibidas	1.895.875.378.044	1.552.733.726.898
Otras cuentas de orden	235.589.698.600	128.165.399.815
Negocios en el exterior y cobranzas	41.544.966.422	37.223.012.200
Administración de Valores y Depósitos	37.500.000.000	2.500.000.000
Total	2.210.510.043.066	1.720.622.138.913

F. INFORMACIÓN REFERENTE A 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 referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- Ciertas comisiones por servicios bancarios.

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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






Concepto	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	556.817.827.901	605.599.946.163
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(559.042.167.449)	(607.117.734.028)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(2.224.339.548)	(1.517.787.865)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	314.815.202.310	298.833.437.784
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(313.955.566.263)	(298.398.151.522)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	859.636.047	435.286.262
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(1.364.703.501)	(1.082.501.603)

De acuerdo con lo descrito en el punto b) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, 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. Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N°2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las Entidades Financieras deberán aportar trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el Banco Central del Paraguay el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósito en moneda nacional y extranjera.

Los montos aportados por la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea “Gastos Generales” del Capítulo Otras Pérdidas Operativas.

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a Gs.6.811.725.291 y Gs.6.726.347.130, respectivamente.

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta a las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS), cuya tasa general es del 10% sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentos incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 asciende a Gs. 2.221.759.985.-
Al 31 de diciembre de 2017, el monto ascendía a Gs. 1.574.018.221.-

Diferido

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no se encuentra prevista por las normas emitidas por el BCP. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada.

Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. Por otra parte, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

La Asamblea Ordinaria de accionistas celebrada en fecha 25 de abril del 2018, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2017.


Conforme lo establece el Art. 20° - Tasas, numeral 2) Ley 125/91 texto actualizado, las utilidades destinadas a capitalización no estarán sujetas al adicional del 5%.

EFFECTOS INFLACIONARIOS


No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.9.

G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.



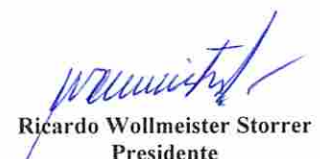
Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5



Gustav Sawatzky
Síndico Titular



Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General



Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente



Solo para autenticación