

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

AL 30 de septiembre 2019 y 2018

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS
AL 30 de septiembre 2019 y 2018**

Contenido	Página
Estado de situación patrimonial interino	1
Estado interino de resultados	3
Estado interino de evolución del patrimonio	5
Estado interino de flujos de caja	6
Notas a los estados financieros interinos	7

₡ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	30/09/2019	30/09/2018
DISPONIBLE		
Caja	512.377.738.417	257.941.537.792
Banco Central del Paraguay	2.295.553.931.124	1.772.222.283.941
Otras instituciones financieras	405.359.056.433	408.995.067.729
Cheques y otros documentos para compensar	121.923.651.155	98.505.031.262
Deudores por productos financieros devengados	2.208.473.927	1.723.803.617
Previsiones	(47.284.794)	(16.395.711)
	3.337.375.566.262	2.539.371.328.630
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS	2.379.145.427.995	2.675.337.530.249
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO		
Préstamos	1.615.982.963.289	1.384.804.145.387
Operaciones a liquidar	334.371.910	181.598.144.219
Préstamos utilizados en cuentas corrientes	265.044.330	338.530.354
Deudores por productos financieros devengados	64.734.021.471	55.487.141.716
Previsiones	(900.185.681)	(1.191.135.896)
	1.680.416.215.319	1.621.036.825.780
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	11.791.161.427.007	11.608.150.187.385
Operaciones a liquidar	-	-
Sector Público	436.354.203.195	401.948.579.387
Ganancias por valuación a realizar	(14.490.676.208)	(13.702.349.190)
Deudores por productos financieros devengados	189.926.223.584	208.840.307.292
Previsiones	(321.684.391.627)	(331.898.949.873)
	12.081.266.785.951	11.873.337.775.001
CREDITOS DIVERSOS	243.766.063.475	215.135.809.426
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA		
Sector no financiero	368.162.704.544	412.347.961.000
Sector financiero	6.187.252.985	9.193.314.390
Ganancias por valuación a realizar	(9.064.456.771)	(6.662.880.631)
Deudores por productos financieros devengados	14.014.050.658	17.023.960.584
Previsiones	(171.864.653.041)	(201.767.549.134)
	207.434.898.375	230.134.806.209
INVERSIONES		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	431.153.335.272	320.500.640.277
Participación en otras sociedades	471.257.032.330	394.116.106.811
Inversiones especiales	10.266.485.626	10.266.485.626
Derechos Fiduciarios	107.614.397.207	-
Rentas sobre Títulos de Renta Fija de Sociedades Privadas	3.356.312.761	3.729.230.270
Previsiones	(383.346.470.259)	(217.534.985.916)
	640.301.092.937	511.077.477.068
BIENES DE USO		
Propios	108.698.236.527	125.478.537.351
CARGOS DIFERIDOS	9.524.179.371	8.761.038.234
TOTAL DEL ACTIVO	20.687.928.466.212	19.799.671.127.948

Las notas A a J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 [continuación]**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	30/09/2019	30/09/2018
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO		
Depósitos	1.179.329.341.872	1.105.555.103.110
Corresponsales créditos documentarios diferidos	-	-
Operaciones a liquidar	294.481.386	182.092.944.092
Préstamos directos de entidades financieras	3.114.833.420.006	3.442.066.697.639
Bonos emitidos en circulación	-	-
Acreeedores por cargos financieros devengados	60.724.603.017	45.878.339.737
	4.355.181.846.281	4.775.593.084.578
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado	10.175.671.604.688	9.553.012.827.258
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación	504.430.758.901	431.098.753.367
Depósitos - Sector público	2.560.989.709.283	2.165.211.007.035
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.301.752.022	2.002.208.059
Operaciones a liquidar	-	75.942.262
Acreeedores por cargos financieros devengados	103.244.869.477	93.731.626.135
	13.346.638.694.371	12.245.132.364.116
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreeedores fiscales	13.615.682.303	17.242.988.731
Dividendos a pagar	7.451.289.267	2.711.673.981
Otras obligaciones diversas	19.790.625.735	19.743.546.618
	40.857.597.305	39.698.209.330
PROVISIONES	68.296.329.192	69.059.035.361
PREVISIONES	9.380.623.590	10.380.259.685
TOTAL DEL PASIVO	17.820.355.090.739	17.139.862.953.070
PATRIMONIO NETO		
Capital integrado	907.624.430.000	857.624.430.000
Capital secundario	3.053.870.000	3.053.870.000
Ajustes al patrimonio	37.577.994.231	34.458.837.032
Aportes no capitalizados	810.310.999.372	735.310.999.372
Reservas	778.099.845.022	676.689.283.044
Resultado del ejercicio - Ganancia	330.906.236.848	352.670.755.430
- Para reserva legal	71.490.247.370	76.314.429.942
- Neto a distribuir	259.415.989.478	276.356.325.488
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	2.867.573.375.473	2.659.808.174.878
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.687.928.466.212	19.799.671.127.948
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Total de cuentas de contingencia	1.542.492.207.317	1.367.628.104.970
Total de cuentas de orden	24.001.478.412.597	21.654.233.438.162

Las notas A a J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
PERIODO DE 9 MESES

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector financiero	103.434.957.890	83.600.794.090
Por créditos vigentes - Sector no financiero	874.293.305.654	881.289.021.799
Por créditos vencidos	15.501.733.453	16.300.810.025
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	113.330.902.983	124.392.305.735
	<u>1.106.560.899.980</u>	<u>1.105.582.931.649</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(187.092.752.451)	(169.598.367.615)
Por obligaciones - Sector no financiero	(361.303.309.153)	(330.282.266.485)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	(30.256.001.912)	(24.714.565.787)
	<u>(578.652.063.516)</u>	<u>(524.595.199.887)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA PREVISIONES	<u>527.908.836.464</u>	<u>580.987.731.762</u>
Constitución de provisiones	(373.727.189.657)	(361.258.143.552)
Desafectación de provisiones	256.537.035.723	247.983.442.714
	<u>(117.190.153.934)</u>	<u>(113.274.700.838)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES - GANANCIA	<u>410.718.682.530</u>	<u>467.713.030.924</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	155.923.496.647	141.018.167.898
Pérdidas por servicios	(24.770.587.459)	(19.457.740.123)
	<u>131.152.909.188</u>	<u>121.560.427.775</u>
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	<u>541.871.591.718</u>	<u>589.273.458.699</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	129.912.380.501	64.380.529.097
Ganancias por créditos diversos	8.399.908.786	7.209.720.371
Rentas de bienes	520.016.310	703.871.399
Otras	176.186.427	139.702.409
Valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	35.798.634.893	20.254.527.629
Actividades fiduciarias	4.388.660.221	3.449.649.850
	<u>179.195.787.138</u>	<u>96.138.000.755</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales	(131.399.993.555)	(131.622.066.124)
Gastos generales	(165.308.393.048)	(147.755.390.537)
Depreciaciones de bienes de uso	(13.977.698.938)	(14.888.597.936)
Amortización de cargos diferidos	(3.769.147.648)	(3.273.872.304)
Otras	(101.518.117.713)	(58.423.449.067)
Valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	-	-
	<u>(415.973.350.902)</u>	<u>(355.963.375.968)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	<u>305.094.027.954</u>	<u>329.448.083.486</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Pérdidas extraordinarias	(2.655.169.464)	(708.253.319)
Ganancias extraordinarias	55.416.264.446	53.083.097.005
	<u>52.761.094.982</u>	<u>52.374.843.686</u>
AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	-	149.636.780
Pérdidas	(403.886.088)	(400.414.240)
	<u>(403.886.088)</u>	<u>(250.777.460)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA	<u>357.451.236.848</u>	<u>381.572.149.712</u>
Impuesto a la renta	(26.545.000.000)	(28.901.394.282)
RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA	<u>330.906.236.848</u>	<u>352.670.755.430</u>
Resultado por acción	<u>36.336</u>	<u>40.976</u>

Las notas A a J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital integrado	Capital secundario	Ajustes al patrimonio	Aportes no capitalizados	Reservas - Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	787.624.430.000	3.053.870.000	31.753.301.907	630.310.999.372	577.234.703.204	-	465.052.151.271	2.495.029.455.753
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	465.052.151.272	(465.052.151.272)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	99.454.579.842	(99.454.579.842)	-	-
Capitalización de utilidades del año 2016	70.000.000.000	-	-	105.000.000.000	-	(175.000.000.000)	-	-
Integración de capital en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(190.597.571.430)	-	(190.597.571.430)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	2.705.535.125	-	-	-	-	2.705.535.125
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	352.670.755.430	352.670.755.430
Saldos al 30 de setiembre de 2018	857.624.430.000	3.053.870.000	34.458.837.032	735.310.999.372	676.689.283.043	-	352.670.755.429	2.659.808.174.878
Saldos al 31 de diciembre de 2018	857.624.430.000	3.053.870.000	35.796.614.463	735.310.999.372	676.689.283.043	-	475.080.229.643	2.783.555.426.521
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	475.080.229.643	(475.080.229.643)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	101.410.561.979	(101.410.561.979)	-	-
Capitalización de utilidades del año 2016	50.000.000.000	-	-	75.000.000.000	-	(125.000.000.000)	-	-
Integración de capital en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(248.669.667.664)	-	(248.669.667.664)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	1.781.379.768	-	-	-	-	1.781.379.768
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	330.906.236.848	330.906.236.848
Saldos al 30 de setiembre de 2019	907.624.430.000	3.053.870.000	37.577.994.231	810.310.999.372	778.099.845.022	-	330.906.236.848	2.867.573.375.473

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO****FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Nota	30/09/2019	30/09/2018
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		330.906.236.848	352.670.755.430
MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO			
Depreciación del ejercicio		13.977.698.938	14.888.597.936
Amortización del ejercicio		3.769.147.648	3.273.872.304
Constitución de provisiones	c.6	373.727.189.657	361.258.143.552
Provisión de impuesto a la renta	f.4	26.545.000.000	28.901.394.282
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		86.093.083.572	80.444.843.738
		504.112.119.815	488.766.851.812
MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO			
Intereses devengados no cobrados/pagados, netos		52.502.685.220	(39.043.293.991)
Desafectación de provisiones	c.6	(256.537.035.723)	(247.983.442.714)
		(204.034.350.503)	(287.026.736.705)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento (disminución) neto de préstamos		1.402.255.210.104	12.761.353.409
Aumento (disminución) neto de créditos diversos		19.486.515.224	(27.605.699.612)
Aumento (disminución) neto de material de escritorio		(279.810.680)	636.101.460
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación financiera		(1.079.963.737.961)	(324.284.948.391)
Aumento (disminución) neto de obligaciones diversas		(4.438.280.540)	838.229.227
Disminución neta de provisiones		(32.081.518.744)	(33.702.020.994)
		304.978.377.403	(371.356.984.901)
Flujo neto de efectivo de las actividades operativas		935.962.383.563	183.053.885.636
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento (disminución) neto de valores públicos		(154.773.623.827)	(435.610.997.323)
Aumento (disminución) neto de inversiones		(92.230.061.744)	(33.519.886.418)
Adquisición de bienes de uso		(5.530.667.135)	(8.496.637.594)
Aumento (disminución) neto de cargos diferidos		(1.126.661.673)	(1.659.153.715)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(253.661.014.379)	(479.286.675.050)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Dividendos pagados en efectivo		(243.546.824.099)	(190.266.593.405)
Aporte de los accionistas provenientes de la emisión de acciones		-	-
Variación neta de bonos subordinados		73.238.426.034	44.173.230.767
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiación		(170.308.398.065)	(146.093.362.638)
Aumento de efectivo		511.992.971.119	(442.326.152.052)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		2.825.429.879.937	2.981.713.876.393
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	c.2	3.337.422.851.056	2.539.387.724.341

Las notas A a J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

A CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros interinos de Banco Continental S.A.E.C.A. al 30/09/2019 no serán específicamente considerados por la Asamblea General de Accionistas.

La aprobación de los estados financieros de Banco Continental S.A.E.C.A. al 31/12/2019, será considerada por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2020, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales y el Art. N° 1079 del Código Civil.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2019.

B INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

El Banco fue constituido como Sociedad Anónima en fecha 6 de octubre de 1979, fue autorizado a operar por el Banco Central del Paraguay por Resolución N° 7, Acta N° 211 de fecha 6 de noviembre de 1980, e inició sus operaciones el 10 de noviembre de 1980. La Sociedad fue aprobada y reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 15.219 del 15 de abril de 1980 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 514, el 22 de abril de 1980.

La última reforma estatutaria se realizó mediante Escritura Pública N° 136, del 2 de Julio de 2015, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz, inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 30 de Julio de 2015 bajo el número 01, serie Comercial, folio N° 01 y Sgto. de la Sección Contratos, para formalizar las decisiones de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 69, celebrada el 15 de abril de 2015, donde se decidió la modificación de los artículos N° 4, 5, 36 y 40 del Estatuto Social:

- autorizado de ₡ 700.000.000.000 a ₡ 1.000.000.000.000. Aumento de capital
- acciones de la Clase “D2” Preferida Especial Ordinaria a acciones de la Clase “B” Ordinaria. Conversión de

Asimismo, se ha realizado la transcripción y el ordenamiento general del cuerpo estatutario.

Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad contaba con 60 sucursales, 4 Centro de Atención al cliente y 1210 funcionarios (65 sucursales, 4 Centro de Atención al cliente y 1268 funcionarios al 30 de junio de 2018).

b.2 Base de preparación de los estados financieros interinos

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota c.8 y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros interinos, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 30 de septiembre de 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2019 fue de 1,6%.

La preparación de estos estados financieros interinos requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. 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 con los estados financieros interinos se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos, y provisiones sobre eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

El Directorio y la Gerencia estiman que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los instrumentos financieros derivados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se detallan en las notas c.5.2. y c.17.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades al 30 de septiembre de 2019 y 2018 era la siguiente:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria G/	% de participación
Año 2019				
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	7,14%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.181.203.304	2,018%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minoritaria	Guaraníes	14.207.357.000	26,96%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	150.000.000	4,098%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	107.975.147.265	63,968%
NBC Banco Múltiple Brasil	Mayoritaria	Dólares	259.550.466.572	99,99%
Total			392.739.174.141	
Año 2018				
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	7,14%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.000.000.000	2,018%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minoritaria	Guaraníes	9.551.557.000	23,32%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	83.986.897.265	63,968%
NBC Banco Múltiple Brasil	Mayoritaria	Dólares	247.629.386.572	99,99%
Total			351.842.840.837	

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

- (*) Las referidas participaciones se exponen en el rubro Inversiones bajo el título de “valores de renta variable emitidos por el sector privado”. Ver nota c.7
- (**) Desde el 5 de noviembre de 2013 la Entidad tiene una filial en el Brasil, Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) con domicilio en la ciudad de Porto Alegre.

El 23 de octubre de 2012, la Entidad firmó un acuerdo para la adquisición del paquete accionario de un banco múltiple constituido de acuerdo con las leyes de Brasil. El acuerdo incluyó un depósito de garantía en el Nuevo Banco Comercial S.A. (Uruguay) por US\$ 9.000.000 (G 38.016.000.000, al tipo de cambio de la fecha de la transacción), registrado en la cuenta Créditos diversos.

El 5 de junio del 2013, el Banco Central del Paraguay, mediante Resolución SB.SG N° 106/2013, le autorizó al Banco Continental S.A.E.C.A. la adquisición de las acciones del NBC Bank Brasil S.A. El 5 de noviembre del 2013 se procedió a la cesión y transferencia del control societario mencionado, efectuándose el pago final de US\$. 9.000.000 (G 41.598.000.000), al tipo de cambio de cierre de la transacción. Los gastos atribuibles directamente a la inversión totalizaron G 767.621.967.

El 6 de noviembre de 2013, el Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) comunicó al Banco Central del Brasil la conclusión de la operación de transferencia de control societario, y el 7 de noviembre de 2013 el Banco Central de Brasil comunicó la recepción del documento y la publicación en el Diario Oficial del 7 de noviembre de 2013 de la decisión del Directorio Colegiado del Banco Central del Brasil que aprobó la operación conforme al voto 215/2013, de fecha 10 de octubre de 2013.

En Acta del Directorio N° 523, de fecha 14 de noviembre de 2013, el Directorio del Banco Continental S.A.E.C.A. aprueba la capitalización del NBC Bank Brasil S.A. por la suma de US\$ 15.000.000.000 (equivalente a G 66.405.000.000) que fue concretado vía transferencia bancaria el 19 de noviembre de 2013. El importe fue registrado en Inversiones y valuado a su costo.

El 17 de septiembre de 2014, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 20.000.000 (reales brasileños veinte millones, equivalentes a US\$ 8.702.580 y G 37.351.474.605, considerando el tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 18 de noviembre de 2015, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar nuevamente el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 17.774.997,61 (reales brasileños diecisiete millones setecientos setenta y cuatro mil novecientos noventa y siete con sesenta y un centavos, equivalentes a US\$ 4.500.000 y G 26.339.400.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 24 de agosto de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.259.000 (reales brasileños tres millones doscientos cincuenta y nueve mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y G 5.524.930.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 23 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.)

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

en R\$ 8.500.000 (reales brasileños ocho millones quinientos mil, equivalentes a US\$ 2.500.000 y ₡ 14.572.100.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 27 de febrero de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.233.000 (reales brasileños tres millones doscientos treinta y tres mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.586.030.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 29 de junio de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.000 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.734.940.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 01 de agosto de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.500 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil quinientos, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.733.890.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 02 de enero de 2019, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 7.556.000 (reales brasileños siete millones quinientos cincuenta y seis mil, equivalentes a US\$ 2.000.000 y ₡ 11.921.080.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

b.5 Composición del capital y características de las acciones

	30 de septiembre de 2019 G/	30 de septiembre de 2018 G/
Capital Autorizado	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Capital Integrado	907.624.430.000	787.624.430.000
Capital Secundario	3.053.870.000	3.053.870.000
Aportes no Capitalizados	810.310.999.372	630.310.999.372

El capital integrado al 30 de septiembre de 2019 está distribuido en los siguientes tipos de acciones:

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en Gs.
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	3.011.787	Gs. 100.000	301.178.700.000
Clase B (Ordinarias Simples)	2.334.240	Gs. 100.000	233.424.000.000
Clase C (Acciones Preferidas)	3.760.756	Gs. 100.000	376.075.600.000
Total	9.106.783		910.678.300.000

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Al 30 de septiembre de 2018

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en Gs.
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	2.840.000	Gs. 100.000	284.000.000.000
Clase B (Ordinarias Simples)	2.221.361	s. 100.000	222.136.100.000
Clase C (Acciones Preferidas)	3.545.422	Gs. 100.000	354.542.200.000
Total	8.606.783		860.678.300.000

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

b.6 Composición del Directorio y la plana ejecutiva al 30 de septiembre 2019

Directorio		Plana Ejecutiva	
Presidente:	Carlos Raúl Espínola Almada	Gerente General:	Oscar Israel Acosta Insfran
Vicepresidente:	Teresa DeJesús Gaona de Bobadilla		
Directores Titulares:	Carlos Raúl Moreno Franco	Sub Gerente General Comercial:	Vicente Ruben Dario Espinola Sosa
	Miguel Maximiliano Altieri Fadul	Sub Gerente General Administrativa:	Beatriz Maria Breuer de Zacarias
	Fernando Daniel Herrero Portillo		
	Reynaldo Víctor Oporto Leiva	Contador General:	Gabriel Ricardo Benítez Mereles
	Rodrigo Fernando Ortiz Frutos	Gerente de Tecnología:	Wilson Manuel Medina Lopetegui
Directores Suplente:	Vicente Rubén Darío Espínola Sosa	Gerente de Operaciones:	José Manuel Ríos Berbel
	Sofía Espínola Harms	Gerente Interino de Riesgos	Edhit Antonia Barreto Gimenez
	Luis Roberto Úbeda Szaran	Gerente de Marketing, Productos y Servicios:	Sixta Salinas Ríos
	Esteban Memmel Chamorro	Gerente de Calidad:	Sandra Graciela Rivet Uhl
	Hugo José Miro Santos	Gerente de Riesgo Operacional:	Rosa María Antonowicz Naumchik
Síndico Titular:	Pablo Parra García	Gerente de Unidad de Negocios Fiduciarios:	Luz Marina Guida Velázquez
Síndico Suplente:	Sadit Emilce Ríos	Gerente del Departamento Jurídico:	Luis Roberto Úbeda Szaran
	Victor Hugo Yanho Noldin	Gerente Riesgo de Información:	Carlos Aníbal Irazábal Centurión
		Supervisora General de Captaciones:	Rosanna Concepción Gracia Plate
		Supervisor Comercial de Casa Matriz:	José Emmanuel Borja Servín
		Gerente de Auditoría Interna:	Alfredo Zelaya Cáceres
		Jefe de Mesa de Cambios:	Sigfrido Conrado Schebela Zarske
		Oficial de Cumplimiento Interino:	Oscar Fermin Insfran Gamarra
		Gerente de Recursos Humanos:	Rodney Daniel Santander Aranda
		Jefe de Seguridad T.I.:	José Ricardo Kiko Kuczer
		Supervisor General de Sucursales Gran Asunción:	Victor Diosnel Orrego Conigliaro
		Supervisor General de Sucursales del Interior	Juan Carlos Carranza Ortiz
		Supervisor de Sucursales:	Ricardo Manuel Doldan Perez
			Pedro Javier Leiva Gallardo
			Jorge Omar Estigarribia Sanabria
			Jorge Alfredo Arguello Centurion
			Luis Fernando Bogado Bareiro
			Sven Rainer Lutz Kafer
			Eder Rodney Maldonado Morinigo
			Juan Carlos Santacruz Melgarejo
			Christian De Simone Alvarez
			Gustavo Sebastian Sitzmann Carmona
			Gerardo Javier Espinola Gamarra
			Beatriz Maria Breuer De Zacarias
Consejo de Administración			
Presidente:	Carlos Raúl Espínola Almada		
Vicepresidente:	Teresa DeJesús Gaona de Bobadilla		
Directores Titulares:	Carlos Raúl Moreno Franco		
	Fernando Daniel Herrero Portillo		
	Miguel Maximiliano Altieri Fadul	Supervisor Interino de Sucursales:	
	Reynaldo Víctor Oporto Leiva	Supervisor Comercial de Casa Matriz:	
		Fedatario:	

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Los directores y síndicos titulares y suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2019.

C Información referente a los activos y pasivos

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre del 30 de septiembre de 2019 y 2018, los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Monedas	30 de septiembre de		Monedas	30 de septiembre de	
	2019	2018		2019	2018
DOLARES AMERICANOS	6.380,13	5.895,39	PESOS ARGENTINO	110,82	144,26
YEN JAPONES	59,05	51,96	DOLARES CANADIENSES	4.819,56	4.561,91
LIBRAS ESTERLINAS	7.848,84	7.696,43	RAND SUDAFRICANO	420,72	416,49
FRANCOS SUIZOS	6.396,76	6.042,84	PESOS CHILENOS	8,77	8,98
CORONAS SUECAS	649,39	664,28	EURO	6.957,53	6.851,62
CORONA DANESA	931,85	918,83	PESOS URUGUAYOS	172,90	177,84
KRONE (NORUEGA)	702,53	724,58	DÓLAR AUSTRALIANO	4.302,76	4.266,49
REAL	1.531,66	1.469,95			

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 periodo, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota f.1.

CONCEPTO	30 de septiembre de			
	2019		2018	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.
Activos totales en moneda extranjera	1.450.232.562,41	9.252.672.278.044	1.548.344.408,66	9.128.094.143.636
Pasivos totales en moneda extranjera	(1.391.455.429,89)	(8.877.666.531.976)	(1.487.142.773)	(8.767.286.632.112)
Posición comprada en moneda extranjera	58.777.132,52	375.005.746.068	61.201.635,77	360.807.511.523
Posición vendida en moneda extranjera	0	0	0	0

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

Los activos y pasivos monetarios de la Entidad se encuentran principalmente en dólares estadounidenses. La Entidad por lo general mantiene, como política de cobertura, una posición neta comprada en dólares estadounidense. En el año 2019 y 2018 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 14,99% y apreciación 4.56% respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Apertura de la posición de cambios	Posición		Posición arbitraria a USD
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	387.969.196.419	-	60.808.979,82
Real		(17.366.357.856,50)	(2.721.944,20)
Euro	3.977.375.970	-	623.400,46
Peso Argentino	322.635.031		50.568,72
Otras	102.896.504	-	16.127,65
Total	392.372.103.924	(17.366.357.857)	58.777.132,45

Al 30 de septiembre de 2018

Apertura de la posición de cambios	Posición		Posición arbitraria a USD
	Comprada	Vendida	
Apertura de la posición de cambios			
Dólar estadounidense	338.108.356.204	-	39.283.109,88
Real	18.230.424.031		10.649.626,12
Euro	4.117.766.203	-	762.329,09
Peso Argentino	289.387.003		137.790,32
Otras	61.578.083		(47.417,74)
Total	360.807.511.523	-	50.785.437,67

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.2 Efectivo y equivalentes de caja

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

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

c.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasa y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los que en ningún caso excede su valor probable de realización. La intención de la gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos (todos emitidos en guaraníes):

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Valores públicos emitidos en G (No cotizables)	30 de septiembre de	
	2019	2018
Bonos del Tesoro Nacional	306.215.000.000	333.217.000.000
Letras de Regulación Monetaria	2.003.403.851.724	2.248.643.749.882
Valores afectados en garantía	0	0
Rentas de valores	69.526.576.271	93.476.780.367
TOTAL	2.379.145.427.995	2.675.337.530.249

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 30 de septiembre de 2019 fluctúan entre 3,75% y 9,00% en moneda nacional (al 30 de septiembre de 2018, entre el 5,51 % y 11,25 % en moneda nacional)

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

Excepto por los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (ver nota c.14), los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD y ciertos préstamos otorgados (activos) al sector agropecuario, que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés, al 30 de septiembre de 2019, no existían otros activos ni pasivos con cláusulas de reajuste.

c.5 Cartera de créditos

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de provisiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes deudores comerciales; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de consumo o vivienda.
- Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo 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. Una norma del Banco Central del Paraguay modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 60 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
- e) Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de crédito en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- 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 del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y por el directorio de la Entidad.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 30 de setiembre de 2019, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- 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 se registran y exponen en cuentas de orden.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", asciende al 30 de setiembre de 2019 y 2018 a G/ 37.552.142.961 y G/ 47.450.327.096 respectivamente. El monto total de los créditos que originaron la suspensión del devengamiento de los intereses asciende al 30 de setiembre de 2019 y 2018 a G/ 614.415.169.057 y G/ 741.120.406.787 respectivamente.

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 30 de setiembre de 2019 fluctúan entre 5,25% y 18,00% en moneda nacional y entre 1,98% y 11,00% en moneda extranjera (al 30 de setiembre de 2018 entre el 5,75% y 18,00% en moneda nacional y entre 2,50% y 11,00% en moneda extranjera).

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 30 de setiembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo después de provisiones contable de
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2019	G	G		G	G
Categoría 1	1.678.036.898.318	232.475.101.002	0	0	1.678.036.898.318
Categoría 1a	2.079.809.558	2.079.809.557	0,5	415.838	2.079.393.720
Categoría 1b	0	0	1,5	0	0
Categoría 2	0	0	5	0	0
Categoría 3	0	0	25	0	0
Categoría 4	0	0	50	0	0
Categoría 5	1.199.693.124	-	75	899.769.843	299.923.281
Categoría 6	0	-	100	0	0
Previsiones genéricas (**)				0	0
Total	1.681.316.401.000	234.554.910.559		900.185.681	1.680.416.215.319
Año 2018	G	G		G	G
Categoría 1	1.580.837.818.729	163.076.845.506	0	0	1.580.837.818.729
Categoría 1a	14.759.726.326	5.588.230.207	0,5	21.535.682	14.738.190.644
Categoría 1b	1.642.404.558	1.637.445.459	1,5	37.193	1.642.367.365
Categoría 2	24.599.173.856	4.996.493.150	5	975.143.917	23.624.029.939
Categoría 3	0	0	25	0	0
Categoría 4	0	0	50	0	0
Categoría 5	0	-	75	0	0
Categoría 6	388.838.207	388.838.207	100	194.419.104	194.419.103
Previsiones genéricas (**)				0	0
Total	1.622.227.961.676	175.687.852.529		1.191.135.896	1.621.036.825.780

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Cuentas	30 de setiembre de	
	2019	2018
	G	G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.785.965.913.100	1.754.867.288.787
Préstamos amortizables no reajustables (**)	8.825.565.270.943	8.576.088.600.469
Cheques comprados del país	0	58.953.900
Letras compradas sobre el exterior	0	10.454.489.635
Créditos utilizados en cuenta corriente	97.263.349.106	132.332.234.643
Deudores por créditos documentarios negociados	4.634.061.511	16.706.210.684
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	238.585.192.106	234.372.501.650
Préstamos administrados por Agencia Financiera de Desarrollo	149.576.862.501	159.818.023.953
Documentos descontados	213.813.653.239	204.771.734.924
Cheques diferidos descontados	435.654.376.017	482.027.448.185
Ganancia por valuación en suspenso	(14.490.676.208)	(13.702.349.190)
Otros	40.102.748.484	36.652.700.555
Préstamos al sector público	436.354.203.195	401.948.579.387
Deudores por productos financieros devengados	189.926.223.584	208.840.307.292
(-) Previsiones	(321.684.391.627)	(331.898.949.873)
Total	12.081.266.785.951	11.873.337.775.001

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

(**) Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad ha entregado en garantía de contratos de préstamos los siguientes valores de su cartera de créditos

- a) Pagarés de clientes por importe de US\$ 11.625.789,15, a favor de Citibank NA, sucursal Paraguay.
- b) La cartera de tarjetas de crédito “Afinidad de la marca Bancard Check” por valor G 13.949.061.188 al final de cada ejercicio, a favor de Bancard S.A.; con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero está clasificada por riesgo como sigue:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2019	G	G		G	G
Categoría 1	11.169.976.159.897	5.716.912.859.059	0	4.908.070.115	11.165.068.089.782
Categoría 1a	364.195.268.175	247.989.113.029	0,5	1.413.942.482	362.781.325.693
Categoría 1b	178.037.097.774	27.637.738.349	1,5	1.870.591.755	176.166.506.019
Categoría 2	447.399.099.079	349.039.068.611	5	16.709.185.327	430.689.913.752
Categoría 3	172.234.269.728	164.335.052.545	25	26.160.514.652	146.073.755.076
Categoría 4	50.462.412.713	44.413.537.623	50	16.116.350.970	34.346.061.743
Categoría 5	9.692.470.386	7.338.289.639	75	4.877.001.255	4.815.469.131
Categoría 6	10.954.399.826	10.436.884.208	100	6.558.768.659	4.395.631.167
Previsiones genéricas (**)	-			243.069.966.412	(243.069.966.412)
Total	12.402.951.177.578	6.568.102.543.063		321.684.391.627	12.081.266.785.951
Año 2018	G	G		G	G
Categoría 1	10.676.176.233.592	5.895.838.981.100	0	12.338.021.931	10.663.838.211.661
Categoría 1a	478.267.212.881	298.932.652.310	0,5	1.833.924.802	476.433.288.079
Categoría 1b	205.568.152.656	32.313.831.032	1,5	4.168.495.654	201.399.657.002
Categoría 2	541.291.637.253	451.266.517.366	5	15.431.490.658	525.860.146.595
Categoría 3	230.085.194.951	225.431.388.050	25	30.120.050.321	199.965.144.630
Categoría 4	38.263.738.604	35.781.207.984	50	10.519.728.657	27.744.009.947
Categoría 5	13.551.980.706	11.110.303.529	75	7.039.006.466	6.512.974.240
Categoría 6	22.032.574.231	19.616.098.954	100	14.789.870.352	7.242.703.879
Previsiones genéricas (**)	-			235.658.361.032	(235.658.361.032)
Total	12.205.236.724.874	6.970.290.980.325		331.898.949.873	11.873.337.775.001

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 30 de septiembre de 2019 se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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

(**) Los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007. Las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en el rubro 14.000 – “Créditos vigentes por intermediación financiera – sector no financiero” y el rubro 16.000 – “Créditos vencidos por intermediación financiera”

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

30 de septiembre de 2019	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial – menor o igual a 1 año	12,00 %	25,00 %	8,00 %	14,00 %
Comercial – mayor a 1 año	16,00 %	28,00 %	11,00 %	14,50 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	11,00 %	24,00 %	7,00 %	14,00 %
Desarrollo – mayor a 1 año	15,00 %	25,00 %	10,00 %	14,50 %
Consumo – menor o igual a 1 año	18,00 %	29,00 %	11,00 %	14,50 %
Consumo – mayor a 1 año	20,00 %	30,00 %	13,00 %	14,50 %
Tarjetas de crédito	13,85 %	13,85 %	--	--
30 de septiembre de 2018	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Comercial – menor o igual a 1 año	12,00 %	25,00 %	8,00 %	14,00 %
Comercial – mayor a 1 año	16,00 %	28,00 %	11,00 %	15,00 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	11,00 %	24,00 %	7,00 %	14,00 %
Desarrollo – mayor a 1 año	15,00 %	25,00 %	10,00 %	14,50 %
Consumo – menor o igual a 1 año	18,00 %	29,00 %	10,00 %	15,00 %
Consumo – mayor a 1 año	20,00 %	30,00 %	13,00 %	15,00 %
Tarjetas de crédito	12,35 %	12,35 %	--	--

c.5.3 Créditos vencidos por intermediación financiera

La composición de créditos vencidos por intermediación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la detallada a continuación:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas	
Año 2019					
Categoría 1	15.418.453.919	7.134.216.629	-	2.555.495.207	12.862.958.712
Categoría 1a	72.073.679	28.100.000	0.5	2.073.447	70.000.232
Categoría 1b	882.949.220	585.067.770	1.5	34.918.869	848.030.351
Categoría 2	38.488.727.310	25.442.201.022	5	3.647.287.691	34.841.439.619
Categoría 3	65.013.849.953	42.895.445.529	25	15.323.561.317	49.690.288.636
Categoría 4	51.096.642.914	31.750.115.729	50	18.551.922.851	32.544.720.063
Categoría 5	52.184.692.226	23.789.850.675	75	29.720.060.329	22.464.631.897
Categoría 6	156.142.162.195	120.208.662.263	100	102.029.333.330	54.112.828.865
Total	379.299.551.416	251.833.659.617		171.864.653.041	207.434.898.375
Año 2018					
Categoría 1	11.596.319.298	7.355.788.534	-	831.901.367	10.764.417.931
Categoría 1a	53.384.133	0	0.5	27.804.967	25.579.166
Categoría 1b	13.521.282.749	9.731.931.694	1.5	1.140.442.781	12.380.839.968
Categoría 2	54.558.642.460	34.330.581.843	5	4.423.866.959	50.134.775.501
Categoría 3	64.708.122.051	42.362.878.205	25	14.567.840.298	50.140.281.753
Categoría 4	97.166.094.449	59.889.136.827	50	37.184.754.060	59.981.340.389
Categoría 5	40.241.665.633	8.029.343.011	75	27.090.650.262	13.151.015.371
Categoría 6	150.056.844.570	95.649.937.925	100	116.500.288.440	33.556.556.130
Total	431.902.355.343	257.349.598.039		201.767.549.134	230.134.806.209

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 30 de junio 2019 se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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

c.5.4 Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

	30 de septiembre de	
	2019	2018
	G	G
Anticipo por compras de bienes y servicios	8.292.879.900	3.762.633.492
Cargos pagados por anticipado	15.381.263.255	8.891.266.614
Anticipo de impuestos a la renta (IRACIS)	24.325.987.323	24.216.750.806
Deudores por venta de bienes a plazo (*)	165.212.594.129	158.123.996.435
Gastos a recuperar	44.183.313.221	16.765.712.045
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	28.000.000	134.860.040
Otros	12.710.475.003	13.934.106.034
Venta de cartera	1.918.397.125	4.041.866.161
Previsiones (c.6)	(28.286.846.481)	(14.735.382.201)
Total	243.766.063.475	215.135.809.426

(*) Representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aún no cobrado, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, los cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.

c.6 Previsiones

La previsión sobre préstamos dudosos, otros activos y riesgos crediticios se determina 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 N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay 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, 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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

gerencia de la Entidad y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado en las cuentas de provisiones al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Concepto	Saldo inicio del ejercicio	Variación de provisiones constituidas en M/E	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Reclasificación de provisiones en el ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
AÑO 2019							
DISPONIBLE	81.613.817	5.476.393	382.741.754	-	411.594.384	-	47.284.794
Créditos vigentes sector financiero	13.573.906	1.264.729	1.038.289.697		478.549.135	(328.135.942)	900.185.681
Créditos vencidos sector financiero	-	-	-	-	-	-	
Créditos vigentes sector no financiero (*)	349.637.993.930	(2.263.112.036)	148.372.818.018		183.555.438.119	(4.965.905.762)	321.684.391.627
Créditos diversos (nota c 16)	16.313.401.295	(1.017.003.732)	19.483.109.265	-	8.526.667.811	-	28.286.846.481
Créditos vencidos	108.295.724.159	(4.479.467.921)	148.574.265.984	17.194.517.107	50.794.228.280	21.496.059.636	171.864.653.041
Otras (nota c7)	321.655.427.948	(3.641.958.316)	49.593.286.359	3.082.223.232	4.664.357.170	(16.202.378.038)	383.346.470.259
Contingencias (**)	11.640.092.614	(346.015.180)	5.501.076.726	-	8.106.200.824	360.106	9.380.623.590
Quitas y bonificaciones	-	-	784.133.989	784.133.989	-	-	0
TOTAL	807.637.827.669	(11.740.816.063)	373.729.721.792	21.060.874.328	256.537.035.723	-	915.510.455.473
AÑO 2018							
DISPONIBLE	13.500	5.499	83.488.937	-	67.101.227	-	16.395.711
Créditos vigentes sector financiero	388.776.346	(299.432)	2.293.709.543	-	1.416.810.548	74.838.877	1.191.135.896
Créditos vencidos sector financiero	-	-	-	-	-	-	
Créditos vigentes sector no financiero (*)	351.206.246.285	(3.281.545.147)	158.598.340.276	10.828.904	175.046.220.691	6.130.132.240	331.898.949.873
Créditos diversos (nota c 16)	11.195.535.070	(542.776.249)	6.194.491.796	-	3.197.420.914	-	14.735.382.201
Créditos vencidos	135.089.699.468	(4.390.000.844)	161.359.702.623	48.556.155.210	56.720.649.478	(6.204.950.887)	201.767.549.134
Otras (nota c7)	197.310.281.160	-	22.085.030.806	-	1.860.326.050	-	217.534.985.916
Contingencias (**)	9.626.830.691	(251.190.599)	10.177.131.971	-	9.674.913.806	(20.230)	10.380.259.685
Quitas y bonificaciones	-	-	474.895.345	474.895.345	-	-	-
TOTAL	704.817.382.520	(8.465.806.772)	361.266.791.297	-	247.983.442.714	-	826.566.537.875

(*) Incluye provisiones genéricas por la suma de G\$ 243.069.966.412.

(**) Provisiones sobre riesgos contingentes, las cuales se exponen contablemente en el rubro "Provisiones" del pasivo.

c.7 Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y bienes (muebles e inmuebles) recibidos en recuperación de créditos, no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su tenencia, se constituyeron provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de setiembre de 2007. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

- b) Valores de renta fija emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan al menor valor entre su costo más los intereses devengados a cobrar y su valor estimado de realización, teniendo en consideración los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.
- c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización.
- d) Inversiones especiales: el 27 de diciembre de 2013 la Entidad adquirió los derechos de dominio de una línea de interconexión de 220KV en la ciudad de San Estanislao, emergente del contrato suscrito entre Consorcio Roggio & Asociados y la Administración Nacional de Electricidad (ANDE), según licitación pública internacional N° 624/2011. Estos derechos se valúan al costo de adquisición. En opinión del Directorio y la Gerencia de la Entidad el valor calculado no excede su valor estimado de realización.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	G.
Año 2019			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	431.153.335.272	(52.697.073.052)	378.456.262.220
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	78.517.858.189	-	78.517.858.189
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	392.739.174.141	(223.035.000.000)	169.704.174.141
Inversiones Especiales	10.266.485.626	-	10.266.485.626
Derechos Fiduciarios	107.614.397.207	(107.614.397.207)	0
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	3.356.312.761	-	3.356.312.761
Total	1.023.647.563.196	(383.346.470.259)	640.301.092.937
Año 2018			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	320.500.640.277	(9.999.985.916)	310.500.654.361
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	42.273.265.974	-	42.273.265.974
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	351.842.840.837	(207.535.000.000)	144.307.840.837
Inversiones Especiales	10.266.485.626	-	10.266.485.626
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	3.729.230.270	-	3.729.230.270
Total	728.612.462.984	(217.534.985.916)	511.077.477.068

(*) Ver nota b.4.

c.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del periodo se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91, considerando la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay. El incremento neto del revalúo se expone en la cuenta “Ajustes al Patrimonio” del patrimonio neto de la Entidad.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Los bienes incorporados durante cada ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación.

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

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de su incorporación al activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre de cada periodo.

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. El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 30 de septiembre de 2019 se encuentra dentro del límite establecido.

A continuación, se expone la composición de los saldos de bienes de uso al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

CONCEPTO	TASA DE DEPRECIACIÓN EN % ANUAL	VALOR DE COSTO REVALUADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR CONTABLE NETO DE DEPRECIACIÓN
Año 2019				
PROPIOS				
Inmuebles - terrenos	0,00	11.248.683.884	-	11.248.683.884
Inmuebles - edificio	2,50	65.147.341.290	(7.577.866.165)	57.569.475.125
Muebles, y útiles	10,00	84.146.229.419	(62.024.388.682)	22.121.840.737
Equipos de computación	25,00	76.345.077.211	(66.521.138.805)	9.823.938.406
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.423.397.602	(4.892.532.017)	530.865.585
Material de transporte	12,50 Y 20,00	16.640.552.536	(9.237.119.746)	7.403.432.790
TOTAL		258.951.281.942	(150.253.045.415)	108.698.236.527
Año 2018				
Propios				
Inmuebles - terrenos	0,00	11.877.423.361	-	11.877.423.361
Inmuebles - edificio	2,50	71.198.704.076	(6.143.977.099)	65.054.726.977
Muebles, y útiles	10,00	80.920.077.268	(55.097.456.779)	25.822.620.489
Equipos de computación	25,00	72.790.366.577	(59.208.812.063)	13.581.554.514
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.393.709.390	(4.711.985.379)	681.724.011
Material de transporte	12,50 Y 20,00	16.244.573.771	(7.784.085.772)	8.460.487.999
TOTAL		258.424.854.443	(132.946.317.092)	125.478.537.351

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

CONCEPTO	SALDO NETO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Año 2019				
Bienes Intangibles - Sistemas	6.185.246.930	795.994.650	(2.708.632.973)	4.272.608.607
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	3.491.035.434	1.217.361.441	(1.947.209.093)	2.761.187.782
Material de escritorio y otros	2.210.572.302	2.867.805.846	(2.587.995.166)	2.490.382.982
TOTAL	11.886.854.666	4.881.161.937	(7.243.837.232)	9.524.179.371
Año 2018				
Bienes Intangibles - Sistemas	5.395.116.399	1.230.501.371	(2.332.985.758)	4.292.632.012
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados y Bienes Intangibles	3.776.202.120	429.704.226	(941.938.428)	3.263.967.918
Material de escritorio y otros	1.840.539.764	2.324.227.093	(2.960.328.553)	1.204.438.304
TOTAL	11.011.858.283	3.984.432.690	(6.235.252.739)	8.761.038.234

La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en propiedad de terceros en forma lineal a partir del mes siguiente de incorporación, mediante cargos mensuales a resultados, en los años estimados de vida útil.

c.10 Pasivos subordinados

Al 30 de septiembre de 2019, el rubro Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero, incluye el saldo de G 482.430.758.900 correspondiente a bonos subordinados, según el siguiente detalle:

Bonos subordinados emitidos antes del programa de emisión global (*)

Moneda	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado al 30.09.2019 Gs.	Saldo adeudado al 30.09.2018 Gs.
Gs.	78.240.000.000	01/06/2009	(***)	15,48%	840.000.000	2.560.000.000
US\$	3.370.000	16/04/2010	(***)	8,62%	191.403.900	176.861.700
Subtotales					1.031.403.900	2.736.861.700
Bonos subordinados emitidos en el programa de emisión global						
Serie	Monto emitido y colocado (**)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 30.09.2019 Gs.	Saldo adeudado al 30.09.2018 Gs.
5	100.000.000	23/05/2011	20/05/2021	17,00%	100.000.000	100.000.000
8	1.265.000.000	06/06/2011	03/06/2021	17,00%	1.265.000.000	1.265.000.000
12	500.000.000	08/07/2011	05/07/2021	17,00%	500.000.000	500.000.000
20	1.000.000.000	07/03/2012	06/03/2019	16,00%	-	1.000.000.000
4	1.207.000.000	31/07/2012	30/07/2019	17,00%		1.207.000.000
5	800.000.000	31/07/2012	29/07/2022	17,00%	800.000.000	800.000.000
8	500.000.000	31/10/2012	30/10/2018	17,00%		500.000.000

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

9	1.200.000.000	09/11/2012	08/11/2018	17,00%	-	1.200.000.000
1	6.180.000.000	15/06/2015	08/06/2020	13,00%	6.180.000.000	6.180.000.000
2	12.730.000.000	15/06/2015	02/06/2022	14,00%	12.730.000.000	12.730.000.000
3	16.422.000.000	15/06/2015	29/05/2025	16,00%	16.422.000.000	16.422.000.000
4	1.275.000.000	22/06/2015	22/06/2020	11,00%	1.275.000.000	1.275.000.000
5	3.691.000.000	22/06/2015	20/06/2022	13,00%	3.691.000.000	3.691.000.000
6	38.467.000.000	22/06/2015	19/06/2025	14,50%	38.467.000.000	38.467.000.000
7	1.545.000.000	06/07/2015	03/07/2020	11,00%	1.545.000.000	1.545.000.000
8	2.613.000.000	06/07/2015	04/07/2022	13,00%	2.613.000.000	2.613.000.000
9	4.105.000.000	06/07/2015	03/07/2025	14,50%	4.105.000.000	4.105.000.000
10	1.000.000.000	14/07/2015	13/07/2020	11,00%	1.000.000.000	1.000.000.000
11	1.045.000.000	14/07/2015	12/07/2022	13,00%	1.045.000.000	1.045.000.000
12	927.000.000	14/07/2015	11/07/2025	14,50%	927.000.000	927.000.000
1	50.000.000.000	22/07/2016	21/07/2021	12,00%	50.000.000.000	50.000.000.000
2	50.000.000.000	11/11/2016	01/11/2021	11,00%	50.000.000.000	50.000.000.000
3	18.000.000.000	03/05/2017	02/05/2022	10,00%	18.000.000.000	18.000.000.000
4	15.000.000.000	03/05/2017	30/04/2024	10,50%	15.000.000.000	15.000.000.000
5	42.000.000.000	08/05/2019	31/05/2024	9,50%	42.000.000.000	-
US\$ 1 S1	9.694.590.000	15/06/2015	29/05/2025	7,20%	10.846.221.000	10.022.163.000
US\$ 1 S2	1.710.810.000	22/06/2015	16/06/2025	7,00%	1.914.039.000	1.768.617.000
US\$ 2 S1	1.710.810.000	01/11/2016	01/11/2021	6,00%	1.914.039.000	1.768.617.000
US\$ 2 S2	1.140.540.000	01/11/2016	30/10/2026	6,50%	1.276.026.000	1.179.078.000
US\$ 2 S3	5.702.700.000	03/05/2017	02/05/2022	5,75%	6.380.130.000	5.895.390.000
US\$ 2 S4	11.405.400.000	03/05/2017	30/04/2027	6,50%	12.760.260.000	11.790.780.000
US\$ 2 S5	34.216.200.000	01/11/2017	30/10/2024	5,50%	38.280.780.000	35.372.340.000
US\$ 2 S6	22.810.800.000	01/11/2017	29/10/2027	6,00%	25.520.520.000	23.581.560.000
US\$ 2 S7	15.397.290.000	16/05/2018	12/05/2023	5,50%	17.226.351.000	15.917.553.000
US\$ 2 S8	11.405.400.000	16/05/2018	13/05/2025	6,00%	12.760.260.000	11.790.780.000
US\$ 2 S9	41.629.710.000	16/05/2018	12/05/2028	6,75%	46.574.949.000	43.036.347.000

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

USD2 S10	18.571.350.000	08/05/2019	06/05/2024	6,00%	19.140.390.000	-
USD2 S11	18.571.350.000	08/05/2019	04/05/2029	6,75%	19.140.390.000	-
Subtotales					481.399.355.000	391.695.225.000
Total general de bonos					482.430.758.900	394.432.086.700

(*) En marzo de 2010 la Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV), mediante Resolución N° 1260/10, reglamenta la emisión de títulos de deuda bajo el esquema de “Programa de emisión global”. Se entiende por “Programa de emisión global” la emisión mediante la cual una Entidad estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.

(**) Estas emisiones se han realizado en guaraníes y dólares estadounidenses.

(***) Los títulos correspondientes a las emisiones realizadas por la Entidad con anterioridad a la vigencia de los programas de emisión global, poseen vencimientos entre el año 2012 hasta el año 2020.

Excepto por lo señalado precedentemente, la Entidad no cuenta con otros pasivos subordinados.

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

Al 30 de septiembre de 2019 existen las siguientes limitaciones:

- a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal y encaje especial según se describe en nota c.16,
- b) restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.3.
- c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota c.8,
- d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público, y

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

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 30 de septiembre de 2019 existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos según lo expuesto en la nota c.5.2; y las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la entidad.

En adición, al 30 de septiembre de 2019, la Entidad ha entregado en garantía de contratos de préstamos los siguientes valores:

- a) Pagarés de clientes por importe de US\$ 11.625.789,15, a favor de Citibank NA, sucursal Paraguay.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

b) La cartera de tarjetas de crédito “Afinidad de la marca Bancard Check” por valor ¢ 13.949.061.188 al final de cada ejercicio, a favor de Bancard S.A.; con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

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

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

CONCEPTO	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO					
	HASTA 30 DIAS	DE 31 HASTA 180 DIAS	DE 181 DIAS HASTA 1 AÑO	MAS DE 1 AÑO HASTA 3 AÑOS	MAS DE 3 AÑOS	TOTAL
AÑO 2019						
Créditos vigentes sector financiero	456.499.667.183	561.837.528.314	386.297.963.092	195.345.716.491	80.435.340.239	1.680.416.215.319
Créditos vigentes sector no financiero	945.151.580.997	2.565.009.530.226	2.324.962.198.577	3.012.916.959.098	3.233.226.517.053	12.081.266.785.951
TOTAL, CREDITOS VIGENTES	1.401.651.248.180	3.126.847.058.540	2.711.260.161.669	3.208.262.675.589	3.313.661.857.292	13.761.683.001.270
Obligaciones sector financiero	1.122.423.812.576	604.153.668.076	582.703.616.949	910.019.413.998	1.135.881.334.682	4.355.181.846.281
Obligaciones sector no financiero	6.953.392.541.496	854.170.378.558	1.586.665.861.104	2.506.177.997.822	1.446.231.915.391	13.346.638.694.371
TOTAL, DE OBLIGACIONES	8.075.816.354.072	1.458.324.046.634	2.169.369.478.053	3.416.197.411.820	2.582.113.250.073	17.701.820.540.652
AÑO 2018						
Créditos vigentes sector financiero	581.444.140.313	339.699.911.746	207.071.826.593	396.382.748.116	96.438.199.012	1.621.036.825.780
Créditos vigentes sector no financiero	1.085.116.696.605	2.630.760.255.585	2.046.120.896.687	2.992.425.096.196	3.118.914.829.928	11.873.337.775.001
TOTAL, CREDITOS VIGENTES	1.666.560.836.918	2.970.460.167.330	2.253.192.723.280	3.388.807.844.312	3.215.353.028.940	13.494.374.600.781
Obligaciones sector financiero	1.049.017.491.803	957.213.993.297	1.060.220.689.451	1.224.967.860.220	484.173.049.807	4.775.593.084.578
Obligaciones sector no financiero	6.547.984.289.014	1.226.447.357.432	1.367.261.640.533	2.404.770.710.378	698.668.366.759	12.245.132.364.116
TOTAL DE OBLIGACIONES	7.597.001.780.817	2.183.661.350.729	2.427.482.329.984	3.629.738.570.598	1.182.841.416.566	17.020.725.448.694

c.14 Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

c.14.1 Saldos del sector financiero:

Conceptos	30 de setiembre de	
	2019	2018
Depósitos	1.179.329.341.872	1.105.555.103.110
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	0	0
Operaciones a liquidar	294.481.386	182.092.944.092
Préstamos de entidades financieras AFD (a)	150.367.097.473	159.581.073.590
Préstamos de entidades financieras locales (b)	0	212.234.040.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	2.964.338.637.921	3.069.559.014.645
Operaciones Pendientes de Compensación	127.684.612	692.569.404
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (c)	0	0
Acreedores por cargos financieros devengados	60.724.603.017	45.878.339.737
Total sector financiero	4.355.181.846.281	4.775.593.084.578

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

- (a) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), con fechas de vencimiento comprendidas entre octubre de 2019 y noviembre de 2038, a tasas de interés reajustables anualmente que oscilan entre el 4,50 % y 11,10 % en moneda nacional (entre el 4,50 % y 11,10 % al 30 de septiembre de 2018) y entre 4,75 % y 6,00 % en dólares (entre 4,75 % y 6,00 % al 30 de septiembre 2018).
- (b) El saldo al 30 de septiembre de 2018 corresponde a préstamos de corto plazo obtenidos de entidades financieras locales (por US\$ 30.000.000,00), que devengan tasas de interés anual que oscilan entre 3.2% y 5.6%% en US\$.

c.14.2 Saldos del sector no financiero

Conceptos	30 de setiembre de	
	2019	2018
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	3.503.183.115.029	3.432.334.528.999
Depósitos a la vista	1.281.836.737.096	1.260.761.471.903
Acreedores por documentos para compensar	117.203.120.998	92.267.577.536
Depósitos a la vista - Documentos pendientes de compensar	40.678.927.391	54.386.598.199
Administración por cuenta de terceros	0	0
Giros y transferencias a pagar	27.651.000	101.718.411
Cheques certificados	409.372.590	1.725.795.696
Depósitos a plazo fijo	177.337.151.041	162.501.847.341
Certificados de depósito de ahorro	4.017.841.722.317	3.788.403.509.395
Depósitos afectados en garantía	1.676.701.992	6.774.784.514
Depósitos a la vista - Combinadas con Ctas. Ctes.	1.035.477.105.234	753.754.995.264
	10.175.671.604.688	9.553.012.827.258
Depósitos - Sector público		
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	383.524.923.716	551.159.077.468
Cuentas corrientes	349.630.283.806	233.743.722.142
Depósitos a la vista	25.907.118.831	11.960.313.357
Certificados de depósito de ahorro	1.801.927.382.930	1.368.347.894.068
	2.560.989.709.283	2.165.211.007.035
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.301.752.022	2.002.208.059
Operaciones a liquidar	0	75.942.262
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación	482.430.758.900	394.432.086.700
Otras obligaciones – Préstamos del país	22.000.000.001	36.666.666.667
Acreedores por cargos financieros devengados	103.244.869.477	93.731.626.135
Total sector no financiero	13.346.638.694.371	12.245.132.364.116

Las tasas anuales de interés pagadas por la Entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan dentro de los siguientes rangos:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

30 de septiembre de 2019	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,10	0,22	0,08	0,18
Certificados de depósitos de ahorro	0,25	8,50	0,25	5,50
30 de septiembre de 2018	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,10	0,22	0,08	0,18
Certificados de depósitos de ahorro	0,25	8,00	0,20	5,00

c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

c.15.1 Cartera de créditos por intermediación financiera

La concentración de la cartera de créditos del sector financiero y no financiero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
Año 2019								
10 Mayores Deudores	1.066.564.655.056	63,45	6.187.252.985	100,00	1.925.867.225.072	15,51	135.560.041.679	35,47
50 Mayores Deudores subsiguientes	614.414.996.130	36,55	0	0,00	2.681.888.425.299	21,60	144.701.892.250	37,86
100 Mayores Deudores subsiguientes	2.377.904	0,00	0	0,00	2.097.164.259.798	16,89	59.362.381.746	15,53
Otros deudores subsiguientes	0	0,00	0	0,00	5.712.521.943.617	46,00	42.552.439.527	11,13
Total de la cartera de préstamos	1.680.982.029.090	100,00	6.187.252.985	100,00	12.417.441.853.786	100,00	382.176.755.202	100,00
Año 2018								
10 Mayores Deudores	889.660.171.645	61,75	9.194.462.053	100,00	1.756.336.204.857	14,37	118.655.989.020	27,63
50 Mayores Deudores subsiguientes	550.969.593.366	38,25	0	0,00	2.383.560.325.158	19,51	167.472.274.813	39,00
100 Mayores Deudores subsiguientes	52.446	0,00	0	0,00	2.008.136.531.896	16,43	76.384.957.605	17,79
Otros deudores subsiguientes	0	0,00	0	0,00	6.070.906.012.153	49,68	66.857.552.483	15,57
Total de la cartera de préstamos	1.440.629.817.457	100,00	9.194.462.053	100,00	12.218.939.074.064	100,00	429.370.773.921	100,00

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c.15.2 Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

La concentración de la cartera de depósitos al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	G	%	G	%	G	%
Año 2019						
10 Mayores depositantes	577.259.310.097	48,95	1.214.425.888.001	11,93	2.294.523.807.291	89,60
50 Mayores depositantes subsiguientes	399.865.205.846	33,91	1.490.215.847.214	14,64	240.813.005.718	9,40
100 Mayores depositantes subsiguientes	88.995.299.115	7,55	1.222.706.757.939	12,02	25.652.896.274	1,00
Otros depositantes subsiguientes	113.209.526.814	9,60	6.248.323.111.533	61,40	0	0,00
Total de la cartera de depósitos	1.179.329.341.872	100,00	10.175.671.604.688	100,00	2.560.989.709.283	100,00
Año 2018						
10 Mayores depositantes	521.988.831.184	47,22	1.009.029.782.302	10,56	1.990.484.805.974	91,93
50 Mayores depositantes subsiguientes	417.227.589.766	37,74	1.352.465.813.822	14,16	149.080.818.342	6,89
100 Mayores depositantes subsiguientes	92.997.393.023	8,41	1.068.573.854.497	11,19	25.645.382.720	1,18
Otros depositantes subsiguientes	73.341.289.137	6,63	6.122.943.376.637	64,09	0	0,00
Total de la cartera de depósitos	1.105.555.103.110	100,00	9.553.012.827.258	100,00	2.165.211.007.035	100,00

(*) Se exponen los saldos de capital sin considerar los intereses devengados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c.15.3 Concentración por país y moneda

La concentración de la cartera de préstamos y depósitos por país y moneda al 30 de septiembre de 2019 y 2018. se presenta a continuación:

	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
Año 2019								
Residentes en el país	1.100.390.199.090	65,46	12.417.441.853.786	100,00	1.178.019.527.590	99,89	10.175.671.604.688	100,00
No residentes en el país	580.591.830.000	34,54	0	0,00	1.309.814.282	0,11	0	0,00
Total	1.680.982.029.090	100	12.417.441.853.786	100	1.179.329.341.872	100	10.175.671.604.688	100
En moneda nacional	452.784.005.938	26,94	6.313.074.169.897	50,84	997.684.990.887	84,60	5.224.928.041.986	51,35
En moneda extranjera	1.228.198.023.152	73,06	6.104.367.683.889	49,16	181.644.350.985	15,40	4.950.743.562.702	48,65
Total	1.680.982.029.090	100	12.417.441.853.786	100	1.179.329.341.872	100	10.175.671.604.688	100
Año 2018								
Residentes en el país	1.072.167.942.457	74,42	12.218.939.074.064	100,00	1.105.555.103.138	100,00	9.553.012.827.258	100,00
No residentes en el país	368.461.875.000	25,58	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total	1.440.629.817.457	100	12.218.939.074.064	100	1.105.555.103.110	100	9.553.012.827.258	100
En moneda nacional	611.867.301.954	42,47	5.696.101.250.047	46,62	904.092.718.254	81,78	4.899.180.146.384	51,28
En moneda extranjera	828.762.515.503	57,53	6.522.837.824.017	53,38	201.462.384.856	18,22	4.653.832.680.874	48,72
Total	1.440.629.817.457	100	12.218.939.074.064	100	1.105.555.103.110	100	9.553.012.827.258	100

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los saldos no incluyen créditos vencidos.

(**) Los saldos no incluyen intereses devengados ni operaciones a liquidar al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c.15.4 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

La cartera de créditos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 segregado por sector económico, se presenta a continuación:

Sector económico	Riesgo (*)			
	2019		2018	
	G		G	
Agrícola	2.217.567.164.848	17,33%	2.216.199.818.939	17,52%
Ganadería	1.295.339.175.085	10,12%	1.366.296.444.607	10,80%
Industria	2.132.165.141.394	16,66%	2.095.171.888.973	16,56%
Comercio al por mayor	2.409.494.328.227	18,82%	2.747.516.159.996	21,72%
Comercio al por menor	1.531.933.910.865	11,97%	1.023.245.742.699	8,09%
Servicios	2.626.688.627.109	20,52%	2.540.448.128.142	20,09%
Familias	586.430.261.460	4,58%	657.046.202.589	5,19%
Exportación	0	0,00%	2.385.462.040	0,02%
Total	12.799.618.608.988	100%	12.648.309.847.985	100%

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar, excluyendo las provisiones, operaciones a liquidar y ganancias por valuación en suspenso al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c.16 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
	G	G
Encaje Legal - guaraníes	758.870.911.455	746.366.883.624
Encaje Legal - Moneda Extranjera	831.911.636.165	784.465.074.920
Encaje especial - Resolución N° 1/131	1.325.668.496	1.295.861.692
Cuenta corriente especial por reducción de encaje legal en M/E (*)	0	0
Depósitos en guaraníes	15.709.396.209	0
Depósitos en dólares americanos	135.021.190.274	199.412.356.135
Encaje legal adicional - Rescate anticipado M/E	0	0
Depósitos por operaciones monetarias	552.715.128.525	40.682.107.570
Total	2.295.553.931.124	1.772.222.283.941

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

a) Encaje legal – Moneda Nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y aclaratorias en las Resoluciones N° 13, 14 y 15 de fecha 29 de enero de 2015, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días y mas
Cuenta adelanto	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-
Bonos subordinados	-	-	0%

b) Encaje legal - Moneda extranjera

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

	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24,00%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	-	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-
Bonos subordinados	-	-	-	0%	0%

c) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N°.31, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012 y Resolución N°.30, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012)

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

c.17 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de reporto o repo:

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su “contraparte” valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de reporto se encuentran registradas como parte de “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Ventas a futuro de valores comprados	30/09/2019	30/09/2018
Sector financiero:		
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	-	180.711.360.879
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	-	(180.713.642.423)

b) Forward

Las operaciones de forward vigentes al 30 de septiembre de 2019 y 2018, constituyen contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes (“Forwards” de monedas) y que son contabilizadas inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe se imputa a resultados valuando a su valor nominal convertido al precio pactado; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio de la fecha de presentación de los estados financieros. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Ventas a futuro de moneda extranjera	30/09/2019	30/09/2018
Sector financiero:		
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	334.371.910	886.783.340

Compras a futuro de moneda extranjera	30/09/2019	30/09/2018
Sector financiero:		
Acreedores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	(294.481.386)	(1.379.301.669)
Sector no financiero:		
Compra Futura de moneda extranjera Posición Pasiva	-	(75.942.262)
Total de operaciones a liquidar - Activo	334.371.910	181.598.144.219
Total de operaciones a liquidar - Pasivo	(294.481.386)	182.168.886.354)

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

c.18 Otras obligaciones diversas

La composición de la línea “Otras obligaciones diversas” al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	30 de setiembre de	
	2019	2018
Cheques de gerencia	10.813.265.581	5.683.546.033
Cartas de crédito prepagadas	1.585.617.556	1.953.718.280
Ganancias a realizar por venta de cartera	1.183.523.614	1.919.561.596
Otros	6.208.218.984	10.186.720.709
Total	19.790.625.735	19.743.546.618

c.19 Hechos importantes

c.19.1 Contingencias y compromisos

De acuerdo a la información proporcionada por los asesores legales de la Entidad, a la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la Entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales se reclama a la Entidad el pago de remuneraciones, indemnizaciones civiles por supuestos daños y perjuicios y acciones de nulidad y repetición de lo pagado.

Al 30 de septiembre de 2019 la Entidad ha constituido, en base a la opinión de sus asesores legales, provisiones por los eventuales pasivos que pudieran derivarse de dichas situaciones por un total de ¢ 6.510.218.990 (¢ 6.117.403.804 al 30 de septiembre de 2018), y provisiones para despidos por ¢ 2.259.349.154 (¢ 3.744.522.212 al 30 de septiembre de 2018) las cuales se exponen contablemente en el rubro del pasivo “Previsiones” y que la Gerencia de la Entidad estima suficientes para cubrir las referidas contingencias.

Asimismo, la Entidad tiene constituidas provisiones sobre las líneas de créditos no utilizadas de tarjetas de créditos con categorías “2”, “3”, “4”, “5” y “6” por un monto total de ¢ 611.055.446 al 30 de septiembre de 2019 y ¢ 518.333.669 al 30 de septiembre de 2018.

Además de lo señalado precedentemente, no existen al 30 de septiembre de 2019 otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Entidad.

c.19.1.1 Otros hechos que por su importancia justifique su exposición

a) Convenios firmados con Organismos Internacionales

El Banco Continental S.A.E.C.A. ha fortalecido sus relaciones con importantes entidades financieras internacionales. Firmó varios acuerdos con el objeto de obtener fondos de mediano y largo plazo, que permitan al Banco dotar de un mayor financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, PYMES. El sistema financiero local posee una alta participación de los depósitos a la vista, lo que conlleva a una necesidad de buscar fondeos de mediano y largo plazo que permitan un mayor desarrollo de los diferentes sectores de la economía. Con esto, el Banco está fomentando las unidades productivas, industriales, comerciales y de servicios que operan en el país.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

- **Citibank NA Sucursal Paraguay – OPIC; firmado el 30 de setiembre de 2010.**

GOVCO LLC, el CITIBANK, N.A. ambas sociedades establecidas en los Estados Unidos de América otorgaron al Banco Continental SAECA, un préstamo de US\$ 40 millones a 10 años de plazo, préstamo que fue canalizado a través del CITIBANK, N.A. Sucursal Paraguay.

Esta financiación se realizó con el apoyo de la Overseas Private Investment Corporation ("OPIC"), agencia independiente del gobierno de EE.UU., operando actualmente en 150 países, cuya misión es movilizar y facilitar la participación de capital de los EE.UU. en el desarrollo económico y social de los países menos desarrollados, proveyendo de recursos a mediano y largo plazo para la financiación a través de préstamos directos y garantías de préstamos para proyectos de inversión subvencionables en los países en desarrollo y mercados emergentes.

- **Compañía Holandesa de Desarrollo Financiero (FMO); convenios firmados el 17 de diciembre de 2013; el 28 de noviembre de 2014 y el 25 de julio de 2016.**

La Compañía Holandesa de Desarrollo Financiero (FMO) es un banco de desarrollo empresarial de Holanda. El FMO invierte en compañías e instituciones financieras en países en vía de desarrollo. El 17 de diciembre de 2013, la Compañía Holandesa de Desarrollo Financiero (FMO) vuelve a depositar su confianza en el Banco Continental y firma un nuevo convenio de un préstamo sindicado por el valor total de US\$ 54 millones. El FMO es el mayor prestamista y administrador de esta transacción con una inversión total de US\$ 29 millones. El resto de los fondos están compuestos por US\$ 15 millones proveídos por The OPEC Fund for International Development (OFID), una institución financiera de desarrollo establecida por los miembros de la OPEC en 1976 como mecanismo colectivo para ayudar a países en vía de desarrollo, y; US\$ 10 millones proveídos por la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), una institución miembro del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) que promueve el desarrollo del sector privado en América Latina y el Caribe, con especial atención a las pequeñas y medianas empresas (PYMES).

El 28 de noviembre de 2014, Banco Continental nuevamente vuelve a firmar un acuerdo de crédito con FMO en conjunto con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX); esta vez en el marco de un crédito sindicado senior con estructura A/B por valor de US\$ 50 millones. La transacción tuvo un tramo A suscripto por FMO de US\$ 15 millones por un plazo de 5 años y un tramo B de US\$ 35 millones por un plazo de 3 años, suscripto por BLADEX y sindicado entre bancos comerciales de Panamá. Cabe destacar que BLADEX es un banco supranacional establecido por los bancos centrales de los países de América Latina y el Caribe, con el propósito de promover el financiamiento del comercio exterior y la integración económica en la Región.

El 25 de julio de 2016, Banco Continental firma un nuevo acuerdo de préstamo con FMO, en conjunto con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX), el Belgian Investment Company for Developing Countries (BIO) y Triodos Microfinance Fund (TRIODOS). Al igual que las anteriores el crédito senior también se enmarcó dentro de la estructura A/B. El tramo A fue por valor de US\$ 47 millones a cinco años y el tramo B fue por US\$ 53 millones a tres años de plazo. Cabe destacar que BIO es una empresa privada con sede en Bélgica que trabaja para promover la creación de sectores privados más fuertes en economías emergentes de manera a lograr el desarrollo sostenible de estos países. TRIODOS es una entidad de crédito fundada en los Países Bajos y que busca contribuir a un cambio positivo y sostenible de la sociedad desde el sistema financiero.

- **BlueOrchard Microfinance Investement Managers; convenios firmados el 25 de septiembre de 2013, el 12 de diciembre de 2013; 28 de marzo de 2014; 14 de diciembre de 2015; 9 de marzo de 2016 y 20 de junio de 2016.**

BlueOrchard Finance S.A. es una administradora de fondos que tiene como misión establecerse como un intermediario comercial de microfinanzas líder, proveyendo soluciones financieras innovadoras a mercados emergentes y retornos financieros y sociales a sus inversores. Se concentra en construir un fuerte, sano e inclusivo sistema financiero mundial que fortalece a la gente trabajadora de bajos recursos, permitiéndole mejorar su calidad de vida.

Actualmente, BlueOrchard tienen contratos de financiamientos firmados con Banco Continental por un valor total de US\$ 55 millones. La mayor parte de este financiamiento está en promedio a 3 años de plazo y provienen de los fondos administrados por Blueorchard como son Blueorchad Microfinance Fund, Microfinance Growth Fund LLC, Microfinance Enhancement Facility SA.

- **Oikocredit; convenio firmado el 03 de octubre de 2014.**

Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA, es una sociedad cooperativa organizada bajo la legislación holandesa. Tiene como política realizar inversiones en empresas y/o instituciones privadas, especialmente en países en desarrollo. El préstamo fue de USD 8.000.000, a 6 años de plazo, destinado a financiar la expansión de la cartera Pymes.

- **International Financial Corporation; convenios firmados en julio 2008 y mayo de 2015.**

En julio de 2008 el Banco inicia una relación con la IFC bajo el programa de IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), donde se aprueba una línea de créditos para operaciones de Comercio Exterior.

Por otro lado, el 11 de mayo de 2015 la IFC otorgó un préstamo de US\$ 75 millones al Banco Continental a un plazo de 5 años, con el fin de aumentar el acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas cuyo papel es fundamental en la creación de empleo y la reducción de la pobreza. El financiamiento de IFC consiste en un préstamo de US\$ 50 millones aportados por IFC y de US\$ 25 millones provenientes del Programa de Cartera de Préstamos Conjuntos Administrado por IFC.

Finalmente, en mayo de 2019, la IFC otorgó a Banco Continental un préstamo de US\$ 100 millones a un plazo de 5 años, con la finalidad de fortalecer el financiamiento a las PYMEs y el sector Agribusiness.

- **Banco Interamericano de Desarrollo (BID) e Instituto Previsión Social; convenios firmados el 9 de diciembre de 2015.**

En diciembre del año 2015 el Banco Continental firmó sendos acuerdos con el Banco Interamericano de Desarrollo, consolidando de esta manera la larga relación mantenida entre ambas instituciones.

El primer contrato fue por préstamo sindicado de US\$ 30 millones, en una estructura sindicada del tipo A/B. Participó también de esta operación el Fondo Chino de Cofinanciamiento para América Latina y el Caribe, cuyo administrador es el BID. El plazo es de 5 años y su objeto es aumentar la financiación a las PYMEs.

El segundo acuerdo fue firmado en conjunto con el Instituto de Previsión Social, en calidad de acreedor, y el BID en carácter de garante. El monto del préstamo fue de ₡ 44.000 millones, que también está destinado al financiamiento de Pequeñas y Medianas Empresas en el Paraguay.

Es destacable que el Banco Interamericano de Desarrollo es la principal fuente de financiamiento de largo plazo para proyectos de desarrollo económico en Latinoamérica y el Caribe.

En el marco de las relaciones con el BID, se debe mencionar el Banco forma parte Programa de Comercio Exterior (TFFP) Trade Finance Facilitation Program del BID como banco emisor.

- **Symbiotics S.A.; convenidos firmados el 24 de junio y 25 de julio de 2016.**

En el año 2016, Banco Continental S.A.E.C.A estrechó vínculos con un nuevo fondeador, Symbiotics S.A. Esta es una empresa de inversión especializada en finanzas emergentes, sostenibles e inclusivas. Tienen la misión de conectar a inversores socialmente responsables con empresas PYMES en economías de bajos ingresos de América Latina, Europa y Asia.

En junio del 2016 se concretó el primer acuerdo de préstamo por valor USD 12.5 millones de dólares, bajo la modalidad de préstamos indexados al dólar estadounidense; estas operaciones se encuentran registradas en guaraníes por valor de ₡ 70.412 millones, convertidos a un tipo de cambio previamente acordado; los plazos varían entre tres y cinco años. Por otro lado, en julio de este mismo año, se firmó otro contrato de préstamo por valor de US\$ 14 millones.

CAF, DEG y PROPARCO; convenio firmado el 14 de diciembre de 2017

El 14 de diciembre de 2017 Banco Continental S.A.E.C.A. firmó con un contrato de préstamo sindicado con la CAF-Banco de Desarrollo de América Latina (líder de la sindicación), el Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones (DEG por sus siglas en alemán) y la Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica S.A. (PROPARCO por sus siglas en francés). El objetivo del préstamo es la promoción el financiamiento de los proyectos de pequeñas y medianas empresas de Paraguay en los sectores agrícola y agroindustrial. El monto total de este sindicado fue de US\$ 80.000.000 a un plazo de 5 y 7 años.

Cabe destacar que la CAF tiene como misión impulsar el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante el financiamiento de proyectos de los sectores público y privado, la provisión de cooperación técnica y otros servicios especializados. Por su parte, DEG es un aliado de las empresas en países en vías de desarrollo y países emergentes, siendo una de las mayores instituciones de financiación del desarrollo para el sector privado con un porfolio de alrededor de 8,6 mil millones de euros en más de 80 países. Finalmente, PROPARCO, es una filial de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) para el financiamiento del sector privado; apoyan fuertemente a proyectos liderados por empresas e instituciones financieras en países en desarrollo y emergentes, desde pymes hasta grupos bancarios regionales, incluidas instituciones de microfinanzas.

DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones)

El 16 de septiembre de 2019, Banco Continental selló un acuerdo de financiamiento con la DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones) por USD 40 millones a un plazo de 5 años con el objetivo de apoyar la asistencia crediticia a pequeñas y medianas empresas (PYMEs), empresas corporativas de pequeña escala, proyectos relacionados a infraestructura y energía renovable.

DEG brinda financiamiento a largo plazo a empresas privadas en países emergentes y en desarrollo y las asesora mientras implementan sus inversiones. De este modo, pueden desarrollarse con éxito y de manera sostenible, al tiempo que generan valor agregado local y crean empleos calificados. Como institución financiera de desarrollo, también ingresan deliberadamente en mercados difíciles y promueven la expansión del sector privado en aquellos lugares.

b) Capitalización Novo Bank

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

El 5 de noviembre de 2013 finalizó el proceso de adquisición de la totalidad de las acciones de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo -anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.- (en adelante mencionado como “NBC”), una entidad financiera constituida de acuerdo con las Leyes de Brasil. En la nota b.3 y c.7 se describen los criterios de valuación y exposición de esta inversión respectivamente.

La Dirección del Banco ha iniciado gestiones operativas, comerciales y estratégicas para desarrollar negocios financieros de NBC, en cumplimiento del plan de negocios presentado al ente regulador primario (Banco Central de Brasil). En ese sentido y tal como se menciona en la nota b.3, durante el ejercicio 2014, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de NBC en R\$ 20.000.000.

El 18 de noviembre de 2015, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar nuevamente el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 17.774.997,61 (reales brasileños diecisiete millones setecientos setenta y cuatro mil novecientos noventa y siete con sesenta y un centavos, equivalentes a US\$ 4.500.000 y ₡ 26.339.400.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 24 de agosto de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.259.000 (reales brasileños tres millones doscientos cincuenta y nueve mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.524.930.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 23 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 8.500.000 (reales brasileños ocho millones quinientos mil, equivalentes a US\$ 2.500.000 y ₡ 14.572.100.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 27 de febrero de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.233.000 (reales brasileños tres millones doscientos treinta y tres mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.586.030.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 29 de junio de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.000 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.734.940.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 01 de agosto de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.500 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil quinientos, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ₡ 5.733.890.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 02 de enero de 2019, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 7.556.000 (reales brasileños siete millones quinientos cincuenta y seis mil, equivalentes a US\$ 2.000.000 y ₡ 11.921.080.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

Por lo expuesto, el Banco entiende que no existe un riesgo de sobrevaluación de la inversión permanente en NBC, que al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se compone como sigue:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Movimientos de la inversión (nota b.3)	USD	G	Constitución de provisiones	Valor residual al cierre
			G	G
Depósito en garantía según acuerdo de octubre de 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
Pago de junio de 2013	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Activación de gastos inherentes a la adquisición	-	767.621.967	-	-
Capitalización de noviembre de 2013	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Capitalización adicional de septiembre 2014	8.702.580	37.351.474.605	-17.000.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Capitalización adicional de diciembre 2015	4.500.000	26.339.400.000	-34.135.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Capitalización adicional de agosto 2016	1.000.000	5.524.930.000	0	-
Capitalización adicional de noviembre 2016	2.500.000	14.572.100.000	-112.300.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Constitución de provisiones 2017	-	0	-28.100.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Capitalización adicional de febrero 2018	1.000.000	5.586.030.000	-4.500.000.000	-
Subtotal al 31 de marzo de 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Capitalización adicional de junio 2018	1.000.000	5.734.940.000	-5.500.000.000	-
Subtotal al 30 de junio de 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Capitalización adicional de agosto 2018	1.000.000	5.733.890.000	-9.000.000.000	-
Subtotal al 30 de septiembre de 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Capitalización adicional de enero 2019	2.000.000	11.921.080.000	-12.500.000.000	-
Subtotal al 30 de setiembre de 2019	-	259.550.466.572	(223.035.000.000)	36.515.466.572

No existen otros hechos importantes que no hayan sido revelados o expuestos en notas a los estados financieros o que justifiquen su exposición en la presente nota.

D. Patrimonio

d.1 Patrimonio efectivo

Los límites y restricciones para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 30 de septiembre de 2019 ascendía a G 2.627.521 millones (al 30 de septiembre de 2018 ascendía a G 2.350.946 millones). La Resolución N° 1 Acta N° 44 del 21 de julio de 2011 del directorio del Banco Central del Paraguay determinó la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Resolución establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

principal (Nivel 1) y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo el cual no podrá ser inferior al 8%. Así mismo, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal junto con el capital complementario y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, no podrá ser inferior al 12%.

Al 30 de septiembre de 2019 la Entidad mantenía la relación en 17,66% para el capital principal (Tier 1) y del 21,80% para el capital complementario (Tier 2).

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2019 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a $\text{G } 52.257$ millones. El eventual déficit de capital de la 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 30 de septiembre de 2019 la entidad registra un capital integrado de $\text{G } 907.624$ millones, el cual es superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dicha fecha.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las Entidades financieras deberán contar con una reserva legal no menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. En cualquier momento el monto de la reserva legal podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.
- b) Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.
- c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.

d.4 Aportes no capitalizados

Los aportes no capitalizados corresponden a la prima obtenida por la emisión de acciones. La Entidad reconoce las primas de emisión como capital secundario de nivel 1 en el cálculo del patrimonio efectivo. Al 30 de septiembre de 2019 asciende a $\text{G } 810.311$ millones respectivamente.

d.5 Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado del año a distribuir (deducidos los importes a ser afectados a reserva legal y a indexación de capital) dividido por el número de acciones al cierre del ejercicio. Ver nota b.5.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

d.6 Ajustes de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la Entidad. Al 30 de septiembre de 2019, el rubro Ajustes de resultados de ejercicios anteriores del estado de resultados registra una pérdida neta de ₡ 403.886.088 y ₡ 400.414.240 (al 30 de septiembre de 2018).

E. Información referente a las contingencias – Líneas de crédito

No existen líneas de créditos que individualmente superan el 10% del total activo.

F. Información referente a los resultados

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

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

- a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”. Ver nota c.5.
- b) las ganancias por valuación de aquellas operaciones de crédito e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”, que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.
- c) las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. Ver nota c.5.4.
- d) ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.
- e) el Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad.

f.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados “Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera” y su apertura al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se expone a continuación:

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

CONCEPTO	30 de setiembre de	
	2.019	2.018
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	5.051.809.709.828	2.899.210.581.600
Perdidas por valuación de pasivos y activos	(5.082.065.711.740)	(2.923.925.147.387)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos	(30.256.001.912)	(24.714.565.787)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos	1.613.748.030.774	933.719.091.731
Perdidas por valuación de otros pasivos y activos	(1.577.949.395.881)	(913.464.564.102)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	35.798.634.893	20.254.527.629
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	5.542.632.981	(4.460.038.158)

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

La ganancia por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en la línea del estado de resultados denominada “Otras ganancias operativas – Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje”.

Las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en la línea del estado de resultados denominada “Otras pérdidas operativas – Otras” (Ver además nota f.3 siguiente).

f.3 Otras pérdidas operativas

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

Cuentas	30 de setiembre de	
	2.019	2.018
	₡	₡
Impuesto al Valor Agregado	5.878.318.624	4.523.501.175
Impuesto tasa y contribuciones diversos	17.779.352.137	16.759.297.162
Donaciones	459.050.000	471.105.636
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (*)	77.401.396.952	36.669.545.094
Total Otras pérdidas operativas	101.518.117.713	58.423.449.067

(*) Las ganancias por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en el rubro “Otras ganancias operativas” del estado de resultados. Al 30 de septiembre de 2019, la ganancia neta por estas operaciones asciende a ₡ 52.510.983.549 y al 30 de septiembre de 2018 a ₡ 27.710.984.003.

f.4 Impuesto a la renta

La provisión del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019 que se cargó a los resultados interinos del periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2019, a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.

f.5 Indemnizaciones por despido

La Entidad constituye provisiones por estimaciones de costos a incurrir en concepto de indemnizaciones por despido que ya fueron definidos por el Directorio. El saldo de la previsión al 30 de septiembre de 2019 ascendía a G 2.259.349.154 y al 30 de septiembre de 2018 ascendía a G 3.744.522.212.

f.6 Actividades fiduciarias

La Entidad posee una unidad de negocios fiduciarios, que le permite realizar operaciones fiduciarias actuando como “fiduciario”. La actividad fiduciaria de la Entidad que se registra en cuentas de orden al 30 de junio de 2019 se compone como sigue:

Tipo de Fideicomiso	Total de activos 30.09.2019	Total de activos 30.09.2018
Administración	322.253.386.940	171.287.944.743
Administración y Garantía	33.600.000.000	33.600.000.000
Administración y Testamentario	11.455.708.558	0
Administración de Valores y Fuente de Pago	202.845.243.667	182.462.551.717
Fuente de Pago	312.223.882.562	283.857.672.302
Garantía	1.132.983.019.235	819.324.801.813
Titularización	135.566.313.461	186.477.601.607
Total	2.150.927.554.423	1.677.010.572.182

Los ingresos percibidos por el periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2019, correspondiente a la actividad fiduciaria ascienden a G 4.388.660.221, y se registran en el rubro “Otras ganancias operativas – Actividades fiduciarias”.

f.7 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante. A partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al Fondo de garantías de depósitos creado por dicha Ley y administrado por el Banco Central del Paraguay, el 0.12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al Fondo de Garantías de depósitos por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a G 27.896.099.567, US\$ 3.252.821,80 y Euro 9.425,74.

G. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Entre la fecha de corte 30 de septiembre 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros interinos (xx de noviembre de 2019), no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 30 de septiembre de 2019.

H. Efectos inflacionarios

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota c.8 a estos estados financieros interinos.

I. Saldos y transacciones con partes relacionadas

I.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	30 de septiembre de	
	2.019	2.018
	G	G
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Préstamos	6.380.130.000	14.738.475.000
Productos financieros documentados	96.488.556	222.894.202
(Productos financieros documentados a devengar)	(63.976.307)	(124.772.038)
	6.412.642.249	14.836.597.164
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero		
Préstamos	86.076.275.104	74.156.268.229
Productos financieros documentados	12.160.126.031	9.549.858.336
(Productos financieros documentados a devengar)	(11.377.932.728)	(9.044.314.106)
	86.858.468.407	74.661.812.459
Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes a plazo	22.244.288.815	7.270.014.893
(Ganancias a realizar)	(6.920.191.707)	(1.189.391.452)
Diversos	1.094.313.926	2.967.782.962
	16.418.411.034	9.048.406.403
Créditos Vencidos		
Préstamos	5.379.229	14.723.740
Productos financieros documentados	-	1.345.174
(Productos financieros documentados a devengar)	-	(1.009.360)
(Productos financieros documentados en suspenso)	-	(21.891)
(Previsiones)	(40.344)	(476.376)
	5.338.885	14.561.287
Total del activo	109.694.860.576	98.561.377.313

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

Concepto	30 de septiembre de	
	2.019	2.018
	G	G
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos	49.529.133.672	23.755.235.876
Cargos financieros documentados	3.595.796.923	1.514.236.253
(Cargos financieros documentados a pagar)	(3.044.667.344)	(1.222.865.209)
	50.080.263.252	24.046.606.920
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero		
Depósitos	118.233.987.068	84.949.123.023
Obligaciones o Debentures y bonos emitidos	0	0
Cargos financieros documentados	11.816.960.535	8.857.754.958
Cargos financieros no documentados	774.959	6.259
(Cargos financieros documentados a pagar)	(10.719.821.261)	(8.180.431.658)
	119.331.901.302	85.626.452.583
Obligaciones Diversas		
Obligaciones Diversas	3.923.525	4.573.479
	3.923.525	4.573.479
Total del pasivo	169.416.088.079	109.677.632.981

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

1.2 Los saldos de contingencias y cuentas de orden con partes relacionadas son los siguientes:

	30 de septiembre de	
	2.019	2.018
	G	G
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Deudores por Garantías Otorgadas	15.227.789.174	13.055.556.644
Créditos acordados en cuenta corriente	17.126.679.433	838.938.930
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	1.389.729.528	1.420.601.469
	33.744.198.135	15.315.097.043
CUENTAS DE ORDEN		
Garantías		
Garantías reales computables en el exterior	150.000.000	105.000.000
Otras garantías reales en el país	658.692.059	424.951.503
Otras garantías computables en el exterior no computable	128.020.020	106.048.497
Otras garantías computables en el país	5.379.229	7.787.145
Prendas valor no computable	102.336.506	91.744.724
Garantías en fideicomisos valor computable	12.856.185.035	15.899.601.214
Garantías en fideicomiso valor no computable	18.469.514.965	6.850.398.786
Otras garantías en el país valor computable	37.195.852	37.192.051
Otras garantías en el país valor no computable	10.034.867.703	10.034.871.504
Garantías de firma	94.480.962.760	85.856.189.250
Valores en Custodia		
Otros Valores en Custodia	2.400.000.000	6.190.289.269
	139.323.154.129	125.604.073.942

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

**1.3 Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados
Que se incluyen en el estado de resultados:**

	30 de septiembre de	
	2.019	2.018
	G	G
Ganancias financieras		
Ganancias por créditos vigentes	4.500.838.983	4.377.434.798
Tarjetas de Crédito	1.063.064	2.285.233
Primas devengadas por operaciones de reporto	0	4.234.754
Ganancias por servicios		
Tarjetas de Crédito	380.580.641	55.839.541
Giros, transferencias ordenes de pago	53.863.949	40.778.841
Otras comisiones	4.242.364.133	2.459.724.214
Ingresos extraordinarios		
Venta cartera	3.646.681.726	3.212.524.526
Dividendos	38.571.523.588	5.341.513.790
Total Ingresos	51.396.916.084	15.494.335.697
Pérdidas financieras		
Cargos por depósitos	6.475.594.701	4.300.521.811
Otras pérdidas operativas		
Pólizas de seguros	2.075.494.152	1.580.861.567
Comisiones por cobros de servicios	1.147.237.547	1.170.487.922
Otras comisiones	7.749.019.831	5.639.582.395
Total Pérdidas	17.447.346.231	12.691.453.695

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

J. Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

	30 de septiembre de	
	2019	2018
	G	G
Garantías recibidas		
Garantías reales computables en el exterior	337.667.568.858	372.380.980.767
Otras garantías reales en el país	5.322.436.651.567	5.558.758.593.326
Otras garantías computables en el exterior	2.465.685.621.000	2.156.849.707.183
Otras garantías computables en el país	213.669.791.549	277.570.328.816
Prendas valor no computable	211.324.394.586	164.550.051.639
Warrants sobre granos y cereales - valor computable	17.238.686.598	30.869.205.302
Warrants sobre fibra de algodón-valor computable	8.331.188.991	7.340.316.270
Warrants sobre otros productos-valor computable	3.208.669.076	540.684.905
Warrants valor no computable	2.082.643.895	4.759.418.091
Garantías en fideicomisos valor computable	1.122.494.552.927	1.111.575.959.620
Garantías en fideicomiso valor no computable	398.756.698.323	420.866.777.175
Otras garantías en el país valor computable	41.590.130.859	56.228.296.069
Otras garantías en el país valor computable	660.201.075.279	378.261.906.041
Otras garantías en el exterior - valor computable	3.971.564.763	0
Garantías de bancos del exterior - valor no computable	64.186.467	0
Garantías de firma	8.770.736.613.467	7.184.366.809.219
Administración de Valores y depósitos	467.492.028.973	472.831.680.625
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de importación	19.004.325.579	45.986.372.042
Valores al cobro- Depósitos en la Entidad	1.846.319.736	239.836.668
Créditos Abiertos por Corresponsales	0	0
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	2.388.463.196.741	1.979.940.921.700
Mandatos y comisiones	0	6.574.081.446
Pólizas de seguros contratadas	683.815.880.615	555.702.293.857
Cheques de viajeros a negociar	0	0
Deudores Incobrables	6.518.014.575	6.442.087.727
Posición de cambios	375.005.747.068	360.807.512.626
Contratos Forward	57.421.170.000	99.632.091.000
Venta y cesión de cartera	422.451.691.105	401.157.526.048
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	24.001.478.412.597	21.654.233.438.162

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente