

ACTA NRO. 754

FECHA: 10 de julio de 2019	HORA: 08:45
-----------------------------------	--------------------

En la Ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay, se reúne el Directorio de Financiera El Comercio S.A.E.C.A., en el Edificio Aymac, Avenida Aviadores del Chaco 1669 casi San Martín, 1er piso, lugar convocado para llevarse a cabo la reunión del Directorio, bajo la Presidencia de la Sra. Teresa Rivarola de Velilla, verificándose el quorum respectivo, con los siguientes asistentes:

NOMBRE	CARGO
Sra. Teresa Rivarola de Velilla	Presidente – Participación a distancia Vía Skype
Sr. Carlos A. Heisecke R.	Vicepresidente 1°
Sra. Silvia Murto de Méndez	Vicepresidente 2° y Gerente General
Sr. Ronald Benítez Soler	Director Titular
Sra. Graciana Boettner	Directora Titular – Participación a distancia Vía Skype
Sra. Yrenilsa López	Directora Titular – Participación a distancia Vía Skype
Sra. Paula Velilla	Directora Suplente
Dr. David Dewes	Director Suplente – Participación a distancia Vía Skype

Sr. Juan Carlos Alvarez	Síndico Titular
-------------------------	-----------------

INVITADOS

Sr. James Spalding	Asesor del Directorio
Sr. Rodrigo Javier Rojas	Sub – Gerente General

ORDEN DEL DIA

1. Lectura del Acta de la Sesión Anterior.
2. Informes de la Presidente.
3. Información prevista en la Resolución 1, Acta 146/98 del Directorio del BCP.
4. Consideración del Balance General y Estado de Resultados, y Gestión de Negocios de Financiera El Comercio S.A.E.C.A., consideración de Balance General y Estado de Resultados de Bancard S.A.; y Sistemas y Gestiones S.A..
5. Presentación de Cobranzas y Venta de Cartera.
6. Inventario Créditos de la cartera 3R mayores a 1500 millones de guaraníes.
7. Inventario Préstamos mayores a 800 millones de guaraníes.
8. Informes de Comités de Directores.
9. Salida de Gerente.
10. Varios.
11. Fecha de la Próxima Sesión de Directorio.

DESARROLLO

1. **Lectura del Acta de la Sesión Anterior:** Se procede a la lectura de las Actas anteriores, las que son aprobadas sin modificaciones.
2. **Informes de la Presidenta:** La Presidenta Sra. Teresa de Velilla, informa sobre la capacitación que se realizó a los Gerentes de primera línea sobre temas de actualización y novedades en relación al área de Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo indicando que es importante que todos los directores participen de la misma capacitación y establecer una fecha para que la misma pueda ser realizada en la brevedad posible, luego de un intercambio de pareceres, todos aprueban la propuesta manifestando que se fijara una fecha donde los directores puedan participar. Además, indica que cierra un semestre con poco movimiento y bajo desempeño económico del país, lo que impacta también en la entidad.-
3. **Información prevista en la Resolución N° 1, Acta 146/98 del Directorio del BCP:** En cumplimiento con la normativa citada el Sr. Rodrigo Rojas, informa y proporciona a los presentes un compendio con las nuevas disposiciones legales, reglamentos, resoluciones, circulares y notas que afectan a la Entidad. Los Directores se dan por enterados y realizan varios comentarios. Asimismo, son informados sobre las disposiciones establecidas en el numeral 2, de dicha resolución N° 1, Acta 146/98 del Directorio del BCP. Los Directores se dan por enterados y solicitan que se realicen las acciones necesarias a fin de dar cumplimiento a las disposiciones.
4. **Consideración del Balance General y Estado de Resultados, y Gestión de Negocios de Financiera El Comercio S.A.E.C.A., consideración de Balance General y Estado de Resultados de Bancard S.A. y; Sistemas y Gestiones S.A.:** La Sra. Silvia Mendez de Murto, explica las principales acciones comerciales que llevaron a los números del mes. Seguidamente el Gerente de Administración y Finanzas Sr. Darío Brugiati, expone el Balance General, Cuadro de Resultados e informes complementarios de Financiera El Comercio S.A.E.C.A. al 30 de Junio de 2019, informando sobre la cartera vigente, la cual registró una caída de (-) 8,9 Mil Millones con respecto al mes anterior, acumulando una diferencia de (-) 73 Mil Millones respecto al Presupuesto; Los depósitos

al cierre de mes con un aumento de Depósitos al cierre a causa de desembolsos no retirados de USD 3 Millones. Sin dicho efecto la cartera pasiva finalmente cayó Gs. (-) 3,2 Mil Millones; Menores Préstamos Pasivos principalmente por vencimientos de Banco Continental (USD 1 Millón), Bancop (USD 0,5 Millones) y Amortizaciones varias de AFD. Posteriormente se expone el cuadro de resultados; en el mes de Junio el resultado final fue de (-) 896 Millones por debajo de la presupuestado, el resultado acumulado semestral de (+) 2.159 Millones, por encima de los (-) 179 Millones presupuestados, Ingresos Financieros por debajo del presupuesto del mes en (-) 1.657 Millones y (-) 4.217 Millones acumulados, Desafectación de Genéricas en el mes de Junio por (+) 1.400 Millones. El Gerente de Administración y Finanzas explica el desvío de Gs. (-) 1.650 Millones en Ingresos Financieros, En el Semestre las tasas promedios bajaron (-) 1%, lo cual sobre una cartera promedio de 700 Mil Millones, equivale a unos (-) 580 Millones de Guaraníes Mensuales menos de Ingresos Financieros por efecto tasa, En Junio el Volumen Promedio de la cartera que devengó intereses fue (-) 58 Mil Millones inferior respecto a la del mes de Enero. Aplicando la tasa promedio actual de 17,4%, la menor cartera representa unos (-) 840MM menos de Ingresos Financieros por efecto volumen. Al mes de Junio el Volumen Promedio de Prestamos Corporativos alcanza el 30% del total de la cartera, subiendo (+) 7 puntos respecto al inicio del año, compensando parcialmente las caídas en los prestamos Consumo, Pequeña 1 y Micro 1; Finalmente se presenta la evolución del índice de morosidad, cerrándose el mes de Junio en 8,8%, por encima del presupuesto. También, indica la Rentabilidad de Segmentos y Productos siendo los mas rentables en Dólares, para la Banca Empresa los Prestamos Corporativos con un Spread del 5,7% y en Guaraníes para la Banca Consumo, los Prestamos Personales y para la Banca Empresa los prestamos Corporativos con un spread de 6,9% y 6,8% respectivamente, arrojando un Margen final de toda la cartera con un 3,3%. Adicionalmente, se presentan los resultados obtenidos a la misma fecha de las Empresas: Bancard S.A.; y Sistemas y Gestiones S.A. El Directorio luego de varios comentarios aprueba la información recibida, en especial el Balance General, Cuadro de Resultados e Informes complementarios de Financiera El Comercio S.A.E.C.A. al 30 de junio de 2019. La Sra. Silvia Murto de Mendez indica que aun contamos con una importante cartera deteriorada en la entidad.

5. **Presentación de Cobranzas y Venta de Cartera:** Seguidamente el Sr. Sebastián Espeche Sub Gerente de Cobranzas, informa sobre la gestión de cobranza y los descuentos realizados. Los Directores realizan varias consultas y expresan su conformidad. Adicionalmente informa que se ha realizado venta de cartera en el mes de Junio de 2019, cuya suma ascendió a Gs.3.250 millones aproximadamente dentro de lo presupuestado. Los Directores por unanimidad expresan su conformidad. La Sra. Teresa de Velilla consulta sobre la proyección de provisiones para este segundo semestre, Sebastian Indica que estarán trabajando mas de cerca con los Oficiales de Crédito en las cursuales a fin de hacer más hincapié en las operaciones de 3R bajo la medida transitoria.

6. **Inventario Créditos de la cartera 3R mayores a 1500 millones de guaraníes:** Los Directores toman conocimiento:

Nombre de Cuenta	Nro. Operación	Monto Desembolsado	Moneda	Grupo Crédito	Tipo Amort.	Destino Crédito	Garantía de Crédito	Plazo dias	Tasa	CRC Entidad	CRC Sistema	Deuda Entidad	Deuda Sistema	Saldo en Gs. Junio 2019	Provisiones
A&M ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	2124281	1.391.108.822	Guaraníes	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	AVAL	1.464	25	1a	1	1.506.833.845	2.945.021.867	1.506.833.845	7.829.602
BIO EXPORT S.A.	2005022	1.276.000	Dolares Americanos	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	AVAL	1.461	12	4	6	3.576.364.974	56.911.179.582	3.576.364.974	1.788.182.487
MERCOPLAST SOCIEDAD ANONIMA	2167109	408.475	Dolares Americanos	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	AVAL	65	13	1	1	2.541.483.243	92.229.451.470	2.541.483.243	-
ESPAÑA INFORMATICA SA	2162333	849.367	Dolares Americanos	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	Garantía Hipoteca-Terrenos	741	13	1	1	5.438.195.121	216.227.456.327	5.438.195.121	-
														13.062.877.182	1.796.012.089
FIDEICOMISO															
AGRICOLA COLONIAL S.A.	2073124	1.279.016	USD	RENOVADO	Vto. Único	Capital Op.	Codeudoria	340	12	6	6	8.007.191.633	80.733.782.264	8.114.873.417	8.007.191.633

7. **Inventario Préstamos mayores a 800 millones de guaraníes:** Los Directores toman conocimiento:

Nombre de Cuenta	Nro. Operación	Monto Gs.	Monto Orig.	Tipo Amort.	Destino Crédito	Garantía de Crédito	Plazo días	Tasa	Observacion Hoja de Decisión/Comentario/Autorización	Saldo en Gs. Jun 2019
CREDICENTRO SA	21234	3.653.768.256	590.227	Dto Cheque / Doc.	N/D	Garantias	47	11,50	Servicios/Linea de Credito/Aprobado Gs 13.000.000.000/Mensual/12 meses	3.659.268.347
TRACTO AGRO VIAL S.A	2163605	2.827.000.000	2.827.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	Gonzalez Acosta Ausberto Salomon/Acosta Rodriguez Roberto	366	10,00	Comercial/Linea de Credito/Aprobado Gs 5.030.000.000/Mensual/12 meses	2.849.530.028
ZARZA PINTOS RAMON	2167027	1.863.325.450	301.000	Plan de Pagos	Consumo	Caucion de Documentos	410	9,50	Servicios/Operación Especifica/Aprobado Usd 301.000/Interes y Cap. Al Vto/420 días	1.940.106.220
BARRAIL HNOS S.A	2162475	1.500.000.000	1.500.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	Barrail Pecci Osvaldo Antonio Tadeo/Barrail Patiño Guillermo Sebastian	183	16,00	Servicios/Linea de Credito/Aprobado Gs 2.500.000.000/Interes Mensual y Cap cada 180 días/12 meses	1.517.120.214
BARRAIL HNOS S.A	2166686	968.000.000	968.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	Barrail Pecci Osvaldo Antonio Tadeo/Barrail Patiño Guillermo Sebastian	189	16,00	Servicios/Linea de Credito/Aprobado Gs 2.500.000.000/Interes Mensual y Cap cada 180 días/12 meses	981.632.760
LACTEOS LA FORTUNA SOCIEDAD ANONIMA	2162623	2.000.000.000	2.000.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	Hildebran Bergen Jimmy/Hildebran Bergen Johnny/Hildebrand Bergen Lesly/Hildebrant Bergen Jackie	366	9,00	Comercial/Linea de Credito/Aprobado Gs 2.095.194.115/Mensual/12 meses	2.018.120.938
VICTORIA DESARROLLOS INMOBILIARIOS	2167074	18.571.350.000	3.000.000	Vto. Único	Capital Operativo	Ferreira Brusquetti Manuel Adolfo/Ferreira de Maluf Andrea Maria Jose/Ferreira de Camacho Viviana Maria	65	8,00	Comercial/Operación Especifica/Usd 3.000.000/Interes y Capital al Vto./60 días	18.601.255.197

8. Informes de Comités de Directores:

Comité Ejecutivo: La Sra. Teresa de Velilla informa sobre lo tratado en comité y los directores toman conocimiento.

Comité de Auditoría: La Sra. Silvia Murto de Mendez, hace uso de la palabra e informa sobre las reuniones llevadas a cabo por el comité ejecutivo. Se descubrieron casos irregulares, se desvinculó al Oficial de Crédito y se solicitó a la Gerente de Katuete que verifique la cartera de Nueva Esperanza a fin de evitar que existan nuevos casos. Además, se detectaron irregularidades en cuanto a los cobradores de Cobranzas, los que también fueron desvinculados de la entidad, y se están realizando controles centralizados a fin de disminuir casos similares a estos. Los Directores se dan por enterados y expresan su conformidad respecto a las decisiones tomadas.

Comité de Riesgo Integral: El Presidente del Comité Sr. Ronald Benitez Soler, informa sobre lo tratado en comité. Se desarrollo en fecha 09/07/2019 la reunión del CRI 108 – con el análisis de datos de gestión al cierre de Junio 2019. La agenda contemplo el seguimiento de solicitudes y pedidos de reuniones anteriores. Se realizo el monitoreo de la gestión de Riesgos de portafolio de Crédito con el análisis de los principales indicadores de cartera de créditos, seguimiento de las acciones sobre medidas transitorias, análisis de morosidad, monitoreo de la concentración de cartera por segmento de negocio, por actividad económica, por concentración de Casas de Créditos. También fue realizado un recorrido de la gestión de cobranzas, los principales indicadores de riesgos de mercado y liquidez, y la verificación de la gestión de riesgos operacionales. La GRI presento los principales logros en la gestión del área desde Agosto 2018 a Julio 2019, se expuso la gestión de regularización de puntos de auditoria, desarrollo del POA del área, proyectos desarrollados así como los desafíos futuros.

Talento Humano: El Sr. Ronald Benitez Soler, informa sobre lo tratado en comité. Asimismo se aprueban las modificaciones de los organigramas siguientes: Plana Ejecutiva, Servicios No financieros, con la inclusión de la Jefa de seguros y la figura de Control Interno.

Comité de Tecnología Informática: Se informan los principales temas tratados en el comité y los Directores se dan por enterados.

Comité Comercial: Se informan los principales temas tratados en el comité y los Directores se dan por enterados.

Comité de Activos y Pasivos: El Presidente del Comité Sr. Carlos A. Heisecke R., informa sobre lo tratado en comité y los directores toman conocimiento.

9. **Salida de Gerente:** Se informa la Salida del Sr. Jose Edgar Martinez Aveiro con documento C.I. N.º 4.439.695 del cargo Gerente de Sucursal de Coronel Oviedo. Los Directores se dan por enterados.

10. **Varios:** **BICSA:** El Sr. Carlos A. Heisecke R., informa que existe una intención de adquirir parte del paquete accionario de la empresa BICSA, para acceder a la opción de consultas al Bureau de clientes de esta empresa a un precio más ventajoso, se accede a una base de datos más amplia que informconf. Se solicita un comparativo con los beneficios que existen al ser accionistas de la entidad. Se aprueba la compra de las acciones de la sociedad.

Póliza Integral Bancaria: En el mes de Agosto vence la póliza integral bancaria que se debe renovar anualmente. En ese sentido fue solicitado presupuesto a varias aseguradoras. Los directores analizan las mismas, tras lo cual, resuelven renovar la póliza de seguros con Mapfre, por ser la más conveniente en calidad y precio.

11. **Fecha de la Próxima Sesión de Directorio:** Miércoles 14 de Agosto de 2019.

No habiendo más temas que tratar se levanta la sesión a las 11:00 horas.