

ACTA NRO. 744
FECHA: 10 de abril 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
Sr. Carlos A. Heisecke R.	Vicepresidente 1°
Sra. Silvia Murto de Méndez	Vicepresidente 2° y Gerente General
Sr. Ronald Benítez Soler	Director Titular
Sra. Yrenilsa López	Directora Titular, participación a distancia – Vía Skype

Sra. Paula Velilla Rivarola	Directora Suplente
Sr. Juan Carlos Alvarez	Síndico Titular

INVITADOS

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

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. **Nombramiento y Rotación de Gerentes.**
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 algunos aspectos relevantes del mes anterior. Hace referencia a los resultados del mes, los que son muy auspiciosos, puesto que superar ampliamente lo presupuestado. Por otro lado, comenta que actualmente se están realizando varias capacitaciones en sucursales, de manera a apoyar especialmente la gestión comercial. Finalmente informa sobre la visita del equipo de soporte de WUBS, y una serie de reuniones que se han realizado a fin de fortalecer el conocimiento de este servicio y evitar inconvenientes operativos. Menciona además que recientemente a través de la alianza con Bancard, se han incorporado nuevos servicios que pueden ser pagados mediante nuestra página web y CNB, incrementándose de esta manera las transacciones de 800 a 3.100 mes. Los Directores se dan por enterados.
3. **Información prevista en la Resolución N° 1, Acta 146/98 del Directorio del BCP:** En cumplimiento con la normativa citada la Sra. Teresa Rivarola de Velilla, 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 realizan varios comentarios y en forma unánime expresan su conformidad. Asimismo, son informados sobre las disposiciones establecidas en el numeral 2, de dicha resolución N° 1, Acta 146/98 del Directorio del BCP. Son mencionadas especialmente la Resolución N° 8, Acta N° 20 de fecha 21 de marzo de 2019, emitida por el Directorio del BCP; la Circular SB. SG. N° 00080/2019 de fecha 06 de marzo de 2019; Resolución N° 056 de fecha 06 de marzo de 2019 emitida por la Seprelad y la Resolución N° 070 de fecha 15 de marzo de 2019, emitida por la Seprelad. Los Directores se dan por enterados y solicitan que se realicen las acciones necesarias a fin de dar cumplimiento a las disposiciones.

Ray
A

Ray
S

Ray

Ray

YL

FINANCIERA EL COMERCIO
C.P. (UNA)
JEFE RUBRICA

- 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. Dario Brugiati, expone el Balance General, Cuadro de Resultados e informes complementarios de Financiera El Comercio S.A.E.C.A. al 31 de Marzo de 2019, informando sobre la cartera vigente, la cual registró una caída de Gs. (-) 11 Mil Millones con respecto al mes anterior, registrando una variación respecto al presupuesto de Gs (-) 20 Mil Millones; Los depósitos al cierre de mes han tenido una disminución de Gs. (-) 13 Mil Millones, alcanzando una diferencia respecto al presupuesto de Gs (-) 1,7 Mil Millones. Por otra parte, la reserva de liquidez en Títulos Valores cerró el mes en 60 Mil Millones, (+) 2 Mil Millones en línea con el presupuesto. Posteriormente se expone el cuadro de resultados; en el mes de Marzo el resultado final fue de Gs. (+) 534 Millones, por encima en (+) 442 Millones según lo presupuestado. En el acumulado del primer trimestre se registra una ganancia de (+) 1.236 Millones. Se destaca el cobro de los Dividendos de Bancard por 5.235 Millones, el cual fue trasladado por el mismo monto a Provisiones Genéricas, conforme a lo previsto en el presupuesto. Finalmente se presenta la evolución del índice de morosidad, cerrándose el mes de Marzo en 7%, por debajo del ratio presupuestado de 7,7%. 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 31 de marzo de 2019.
- 5. Presentación de Cobranzas y Venta de Cartera:** Seguidamente el Sr. Sergio Gayoso Gerente de Riesgo Integral, 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 marzo de 2019, cuya suma ascendió a Gs. 4.924 millones aproximadamente dentro de lo presupuestado. Asimismo, conforme lo aprobado por el Directorio se procedió a la venta de créditos correspondientes a cartera de incobrables, cuyo suma ascendió a aproximadamente Gs. 5.266 millones. Los Directores por unanimidad expresan su conformidad.
- 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 DÍAS	TASA	CRC ENTIDAD	CRC SISTEMA	DEUDA ENTIDAD	DEUDA SISTEMA	SALDO EN GS. Abr 2019	PROVISIONES AL CIERRE DE ENERO 2019
BIO EXPORT S.A.	2005022	1.276.000	Dolares Americanos	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	AVAL	1.461	12	4	6	3.581.830.233	52.295.798.932	3.581.830.233	1.785.559.625
A&M ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	2124281	1.391.108.822	Guaranies	REESTRUCTURADO	Plan de Pagos	Capital Operativo	AVAL	1.464	25	1	1	1.506.833.845	3.376.907.973	1.506.833.845	-
5.088.664.078														1.785.559.625	
FIDEICOMISO															
AGRICOLA COLONIAL SA	2073124	1.279.016	USD	RENOV.	Vto. Único	Capital Op.	Codeudoría	340	12	4	6	7.995.446.881	70.938.248.065	7.995.446.881	3.997.723.471
#	NOMBRE DE CUENTA	MONTO GS.	TIPO AMORT.	DESTINO CRÉDITO	GARANTÍA DE CRÉDITO			PLAZO DÍAS	TASA	OBSERVACIONES HOJA DE DECISIÓN/ COMENTARIO/ AUTORIZACIONES			SALDO EN GS. M. 2018		
1	NEGOFIN SA	20.000.000.000	Francés	Capital Operativo	BORGOGNON MONTERO EDUARDO Y BORGOGNON MONTERO GUSTAVO			193	9,5	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Gs 28.000.000.000/Mensual/12 meses			20.083.453.583		
2	CREDICENTRO SA	2.820.000.000	Francés	Capital Operativo	VAZQUEZ VILLASANTI FEDERICO Y VAZQUEZ VICTOR + CDA + PAGARES			366	16	Servicios/Línea de Crédito/Aprobado Gs 13.000.000.000/Mensual/12 meses			2.849.162.535		
3	MF INVERSIONES SA	2.500.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	FERREIRO CRISTALDO OLGA, FERREIRA DRUSQUETTI MANUEL ADOLFO y ZARZA PINTOS RAMON			357	13	Servicios/Línea de Crédito/Aprobado Gs 5.000.000.000/Mensual- Otra Compra de Operaciones Hasta 24 Meses/12 Meses			2.531.202.217		
4	KANEKO SA	2.475.530.822	Plan de Pagos	Capital Operativo	HIPOTECA			191	14,5	Comercial/Ope. Especifica/Aprobado Gs 2.500.000.000/Interes Mensual, Capital al Vto./6 Meses			2.500.000.000		
5	PASFIN SAECA	2.421.817.894	Dto Cheque / Doc.	N/D	Garantías			143	16,5	Servicios/Línea de Crédito/Aprobado Gs 10.000.000.000/Mensual/12 Meses			2.433.160.363		
6	PASFIN SAECA	1.733.716.778	Dto Cheque / Doc.	N/D	Garantías			144	16,5	Servicios/Línea de Crédito/Aprobado Gs 10.000.000.000/Mensual/12 Meses			1.742.865.861		
7	RFI SA	1.684.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	DA SILVA FILIPE SUNG			370	10	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Gs 1.700.000.000/Mensual/12 Meses			1.699.882.586		
8	LC RISK MANAGEMENT S.A.	1.500.000.000	Francés	Capital Operativo	MONTANARO BEDOYA LUIS AUGUSTO Y EHREKE IRRAZABAL GUILLERMO MANUEL M			738	17,5	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Gs 2.500.000.000/Mensual/12 Meses			1.534.615.084		
9	GAMETEC S.A.	1.252.484.952	Dto Cheque / Doc.	N/D	Garantías			106	13,12	Comercial/Desccto. De Cheque/Aprobado Usd 211.380/Vencimientos Varios/Varios Vencimientos			1.256.889.116		
10	NEUFELD HILDEBRAND BILLY	1.106.465.230	Plan de Pagos	Capital Operativo	NEUFELD WILLIE + HIPOTECA			366	12	Agricultura/Línea de Crédito y Op. Puntual/Aprobado Usd 600.000/Zafra/12 Meses			1.137.942.126		
11	RIEDER Y CIA SACI	1.000.000.000	Francés	Capital Operativo	Caucion de Documentos			371	15	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Gs 5.000.000.000/Mensual/12 Meses			1.013.068.257		
12	VITAPAN S.R.L.	992.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	ZUCCOLILLO DE RUBIANI LETICIA MARIA			184	16	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Gs 1.011.122.346/Interes Mensual y Capital semestral/12 Meses			1.011.067.016		
13	CALDETEC INGENIERIA SRL	966.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	OZUNA LIMAS JORGE			372	14	Construcciones/Línea de Crédito/Aprobado Gs 3.000.000.000/Mensual/12 Meses			979.842.023		
14	RUBEN DARIO COMERCIAL SRL	945.749.610	Francés	Capital Operativo	SPEZINI FERREIRA JUAN			366	11	Comercial/Línea de Crédito/Aprobado Usd 500.000/Mensual/12 meses			956.289.031		
15	NORDESTE AGROGANADERA SA	900.000.000	Plan de Pagos	Capital Operativo	ASF			125	10	Ganadería/Ope. Especifica/Aprobado Gs 900.000.000/60, 90 y 120 días/90 días y 120 días			903.434.905		

Comité Ejecutivo: La Presidente Sra. Teresa Rivarola de Velilla, hace uso de la palabra e informa sobre las reuniones llevadas a cabo por el comité ejecutivo, se procede a la lectura del Acta N° 6, 7, 8, 9 y 10 del año 2019. Los Directores se dan por enterados y expresan su conformidad respecto a las decisiones tomadas.

Comité de Auditoría: Se eleva al Directorio los informes de Auditoría abordados y discutidos en la reunión del Comité de Auditoría, llevada a cabo en fecha 11/03/2019 en donde fueron presentados los siguientes informes: AI.PR.OR.006.2019 Arqueo de Tesorería Casa Matriz 1° Trimestre de 2019 y AI.AM.OR.002.2019 Sucursal Caaguazú. Así también, fue presentado el estatus de seguimiento de observaciones de la Superintendencia de Bancos, Auditoría Externa y Auditoría Interna. Se menciona que el dictamen de los auditores externos Gestión Empresarial, sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 fue emitido sin salvedades, y que los respectivos informes especiales requeridos por el BCP fueron entregados en tiempo y forma, sin observaciones significativas. Los directores tras varios comentarios aprueban las resoluciones tomadas por el Comité y expresan que han recibido estos informes con anticipación, por lo que toman conocimiento de lo informado.

Comité de Riesgo Integral: El Presidente del Comité Sr. Ronald Benitez Soler, informa sobre lo tratado en comité. Los Directores luego de varios comentarios aprueban las propuestas. Por otro lado, se da lectura al informe del estudio jurídica GGBSL. Este estudio, lleva los juicios "Ramón Mario Sabella Barreiro y Tower Trade S.A. c/ Financiera El Comercio S.A.E.C.A. S/ Indemnización de Daños y Perjuicios por Responsabilidad Contractual" y "Domingo Legal Ledesma c/ Financiera El Comercio S.A.E.C.A. s/ Despido Injustificado y Cobro de Guaraníes". En el informe mencionan que las probabilidades de ganar los juicios son elevadas, por lo que el Directorio resuelve no realizar provisiones sobre los mismos.

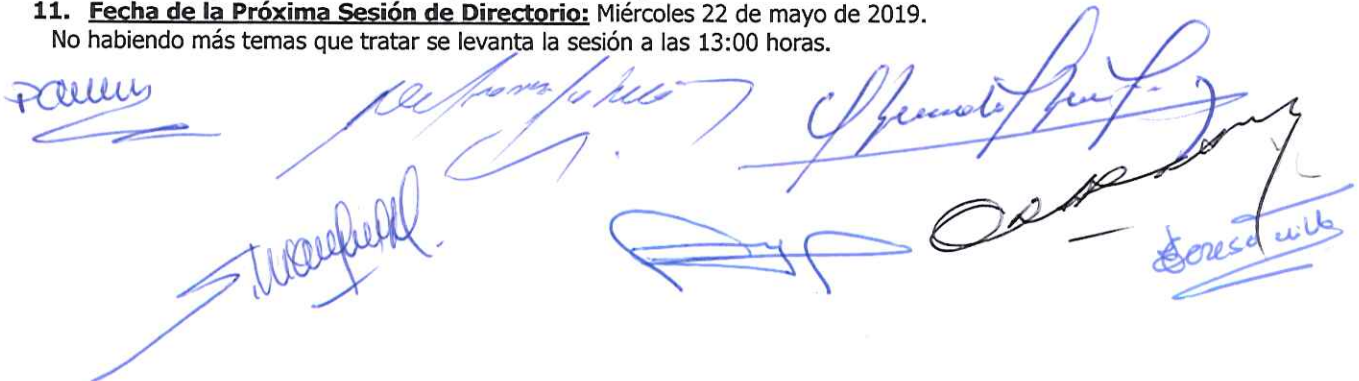
Comité de Cumplimiento: El Presidente del Comité Sr. Ronald Benitez Soler, informa sobre lo tratado en comité. En especial se mencionan las Resoluciones emitidas por las Seprelad, y el reporte Fatca que fue realizado. Los Directores se dan por enterados.

Talento Humano: El Sr. Ronald Benítez Soler, informa sobre lo tratado en comité. Asimismo se presentan las modificaciones al manual de funciones de la Gerencia de Riesgo Integral, las que son aprobadas. Los Directores toman conocimiento de lo informado.

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

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. Adicionalmente son aprobados el Manual de Plan de Contingencia y el Manual de Planificación Estratégica.

9. **Nombramiento y salidas de Gerentes:** Los Directores resuelven: NOMBRAR al Sr. Pablo Sebastian Espeche con documento C.I. N.º 8.075.822 en el cargo Sub Gerente de Cobranzas. Al Sr. Ricardo Rafael Vargas Paiva con documento C.I. N.º 5.661.635 en el cargo Gerente de Sucursal de Mariano Roque Alonso. Al Sr. Jorge Raul Jara Baez con documento C.I. N.º 3.881.141 en el cargo Gerente de Sucursal de San Ignacio. Al Sr. Julio Cesar Salinas con documento C.I. N.º 3.923.504 en el cargo Sub Gerente de Western Union y Seguros. Al Sr. Juan Francisco Furman Silva con documento C.I. N.º 3.600.128 en el cargo Contador General. Asimismo resuelven Nombrar al Sr. Jose Daniel Pistilli Maciel con documento C.I. N.º 3.762.270 en el cargo de Jefe de Seguridad Física y Lógica, quien anteriormente fue nombrado Jefe de Seguridad Lógica. Y al Sr. Fabio Erico Martinez Arguello con documento C.I. N.º 3.036.436 en el cargo de Oficial Pymes de Sucursal Encarnación, quien anteriormente fue nombrado Gerente de Sucursal de San Ignacio. Finalmente se informa que ha dejado de pertenecer a la Entidad el Sr. Vicente Ramon Lopez Valdez con documento C.I. N.º 2.819.861 quien se desempeñaba en el cargo Gerente de Sucursal de Ñemby.
10. **Varios:** La Presidente Sra. Teresa de Velilla informa sobre el Cierre de la Oficina Yuty. Asimismo informa que el Sr. Carlos A. Heisecke R. ha sido designado consejero de Bancard en representación de Financiera El Comercio S.A.E.C.A., y que además fue designado Director Suplente por Procard.
11. **Fecha de la Próxima Sesión de Directorio:** Miércoles 22 de mayo de 2019.
No habiendo más temas que tratar se levanta la sesión a las 13:00 horas.



Handwritten signatures of board members in blue ink, including names like 'Teresa de Velilla', 'Ronald Benitez Soler', 'Carlos A. Heisecke R.', and 'Fabio Erico Martinez Arguello'. There is also a signature that appears to be 'Jose Daniel Pistilli Maciel' and another that looks like 'Vicente Ramon Lopez Valdez'. The signatures are scattered across the bottom of the page.