

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Créditos vencidos sector no financiero, en guaraníes

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G.	Garantías computables para Previsiones G.	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones G.
			% Mínimo	Necesarias G.	
2.	14.433.234.000	988.781.000	5	1.363.689.000	13.069.545.000
3.	13.549.855.000	2.636.721.000	25	3.765.642.000	9.784.213.000
4.	9.683.085.000	601.770.000	50	5.190.203.000	4.492.882.000
5.	16.804.175.000	153.692.000	75	13.072.329.000	3.731.846.000
6.	21.178.638.000	4.514.019.000	100	16.664.619.000	4.514.019.000
TOTAL	75.648.987.000	8.894.983.000		40.056.482.000	35.592.505.000

Observaciones: Las provisiones exigidas ascienden a Gs. 47.878.607.000, menos provisiones exoneradas según Res. BCP N° 8 Acta N° 32 del 30/05/15 Gs. 9.922.147.000, la provisión necesaria asciende a Gs. 37.956.460.000. Las Provisiones constituidas ascienden a la suma de G. 38.508.083.000.- distribuida de la siguiente manera: Provisiones necesarias: G. 30.796.804.000.- Provisiones Genéricas s/ Resolución N° 1/2007: G. 7.711.279.000.- Superávit de Provisiones: 551.623.000.

31 de diciembre de 2017

Créditos vigentes sector no financiero, en guaraníes

Categorías de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G.	Garantías computables para Previsiones G	Previsiones		Saldo contable después De Previsiones G.
			% Mínimo	Constituidas G	
1.	1.334.206.885.000	144.193.925.000	-	-	1.334.206.885.000
1a.	213.790.800.000	49.306.271.000	0.5	467.772.000	213.323.078.000
1b.	34.235.186.000	13.084.999.000	1,5	308.635.000	33.926.551.000
2.	-	-	5	-	-
3.	-	-	25	-	-
4.	-	-	50	-	-
5.	-	-	75	-	-
6.	-	-	100	-	-
TOTAL	1.582.232.871.000	206.585.195.000		776.357.000	1.581.456.514.000

Ángel Paredes González
Contador

Salomón Melgarejo
Síndico Titular

Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General

Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo

Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

 GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Créditos vencidos sector no financiero, en guaraníes

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones G.	Garantías computables para Previsiones G.	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones G.
			% Mínimo	Necesarias G.	
2.	14.457.754.000	1.172.901.000	5	1.411.345.000	13.046.409.000
3.	9.521.463.000	412.254.000	25	2.967.444.000	6.554.019.000
4.	5.409.236.000	0	50	2.922.402.000	2.486.834.000
5.	12.992.059.000	472.771.000	75	9.824.519.000	3.167.540.000
6.	29.042.932.000	3.226.895.000	100	25.816.036.000	3.226.896.000
TOTAL	71.423.444.000	5.284.821.000		42.941.746.000	28.481.698.000


Observaciones: Las provisiones exigidas ascienden a Gs. 51.149.665.000, menos provisiones exoneradas según Res. BCP N° 8 Acta N° 32 del 30/05/15 Gs. 8.400.309.000, la provisión necesaria asciende a Gs. 42.749.356.000. Las Provisiones constituidas ascienden a la suma de G. 43.268.629.000.- distribuida de la siguiente manera: Provisiones necesarias: G. 35.431.787.000.- Provisiones Genéricas s/ Resolución N° 1/2007: G. 7.836.842.000.- Superávit de Provisiones: 519.273.000.


c.6 Provisiones sobre Riesgos Directos y Contingentes.


Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas sobre créditos directos y contingentes de acuerdo a lo exigido por la Resolución N° 1, Acta 60 del 26 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. El movimiento registrado por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

31 de diciembre de 2018


Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Constitución de Provisiones en el Ejercicio G.	Aplicación de Provisiones en el Ejercicio G.	Desafectación de Provisiones en el Ejercicio G.	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Provisiones	67.738.499.474	73.948.041.341	41.434.992.758	42.145.570.131	58.105.977.927


 Angel Paredes González
Contador


 Salomón Melgarejo
Síndico Titular


 Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


 Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


 Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

 GESTION EMPRESARIAL
 REGISTRO CCP - F5


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio G.	Constitución de Previsiones en el Ejercicio G.	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio G.	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio G.	Saldos al Cierre del Ejercicio G.
Disponible	0	0	0	0	0
Créditos vigente sector financiero	0	0	0	0	0
Créditos vigente sector no financiero	12.783.497.679	0	0	2.313.295.498	10.470.202.181
Créditos diversos	0	0	0	0	0
Créditos vencidos sector no financiero	25.724.585.166	73.948.041.341	27.041.925.542	39.832.274.632	32.798.426.332
Otros	29.230.416.629	0	14.393.067.215	0	14.837.349.414
TOTAL	67.738.499.474	73.948.041.341	41.434.992.758	42.145.570.131	58.105.977.927

31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio G.	Constitución de Previsiones en el Ejercicio G.	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio G.	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio G.	Saldos al Cierre del Ejercicio G.
Previsiones	68.618.409.447	87.095.518.533	36.877.490.045	51.097.938.461	67.738.499.474


Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio G.	Constitución de Previsiones en el Ejercicio G.	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio G.	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio G.	Saldos al Cierre del Ejercicio G.
Disponible	25.107.633	0	0	25.107.633	0
Créditos vigente sector financiero	0	0	0	0	0
Créditos vigente sector no financiero	28.507.620.054	0	0	15.724.122.375	12.783.497.679
Créditos diversos	0	0	0	0	0
Créditos vencidos sector no financiero	25.846.546.663	72.104.237.001	36.877.490.045	35.348.708.453	25.724.585.166
Otros	14.239.135.097	14.991.281.532	0	0	29.230.416.629
TOTAL	68.618.409.447	87.095.518.533	36.877.490.045	51.097.938.461	67.738.499.474


 Angel Paredes González
 Contador


 Salomón Melgarejo
 Síndico Titular


 Rafael Lara Valenzuela
 Director Gerente General


 Darío Arce Gutiérrez
 Vicepresidente Ejecutivo


 Jorge Díaz de Bedoya
 Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

25 FEB. 2019

**GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5**

c.7 Inversiones

31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones G.	Previsiones G.	Saldo Contable después de Previsiones G.
Bienes recibidos en recupero de créditos	13.028.741.802	(18.100.574)	13.010.641.228
Inversiones en Sociedades Privadas del País	10.158.438.446	0	10.158.438.446
Derechos Fiduciarios	15.216.224.779	(14.819.248.840)	396.975.939
TOTAL	38.403.405.027	(14.837.349.414)	23.566.055.613

31 de diciembre de 2017


Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones G.	Previsiones G.	Saldo Contable después de Previsiones G.
Bienes recibidos en recupero de créditos	3.707.090.031	(18.100.574)	3.688.989.457
Inversiones en Sociedades Privadas del País	10.158.438.446	0	10.158.438.446
Derechos Fiduciarios	30.447.609.738	(29.212.316.055)	1.235.293.683
TOTAL	44.313.138.215	(29.230.416.629)	15.082.721.586

c.8 Bienes de Uso.

Los bienes de uso se exponen por su costo revaluado, de acuerdo con la variación del índice de precios al consumo, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de tasas determinadas por la Ley N° 125/91.

Bienes de usos propios


Ángel Paredes González
Contador


Salomón Melgaréjo
Síndico Titular


Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31 de diciembre de 2018

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado G.	Depreciación Acumulada G.	Valor Contable Neto de Depreciación G.
Inmuebles – Terrenos	0	1.089.816.985	0	1.089.816.985
Inmuebles – Edificio	2,5	7.726.977.334	(3.090.789.599)	4.636.187.735
Muebles y Útiles	10	28.223.759.396	(17.797.600.583)	10.426.158.813
Equipos de Computación	25	14.566.718.899	(14.071.563.858)	495.155.041
Material de Transporte	20	4.208.400.576	(3.436.252.016)	772.148.560
TOTAL	-	55.815.673.190	(38.396.206.056)	17.419.467.134

31 de diciembre de 2017

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado G.	Depreciación Acumulada G.	Valor Contable Neto de Depreciación G.
Inmuebles – Terrenos	0	1.056.024.210	0	1.056.024.210
Inmuebles – Edificio	2,5	7.556.007.872	(2.864.727.164)	4.691.280.708
Muebles y Útiles	10	26.973.378.883	(15.483.663.352)	11.489.715.531
Equipos de Computación	25	14.388.670.971	(13.545.823.551)	842.847.420
Material de Transporte	20	4.036.349.567	(3.086.740.078)	949.609.489
TOTAL	-	54.010.431.503	(34.980.954.145)	19.029.477.358

c.9 Cargos Diferidos.

31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo Neto Inicial G.	Aumento G.	Amortizac. G.	Saldo Neto Final G.
Bienes Intangibles- Sistemas	3.890.201.788	1.749.585.168	(1.363.580.159)	4.276.206.797
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	5.053.714.058	655.654.480	(2.199.755.078)	3.509.613.460
Cargos Diferidos Autorizados por BCP- Medida Transitoria Res. 33. Acta 95 30/12/15	10.315.078.572	0	(4.121.461.296)	6.193.617.276
Materiales de Escritorio y Otros	1.758.104.642	2.460.744.600	(1.758.104.642)	2.460.744.600
TOTAL	21.017.099.060	4.865.984.248	(9.442.901.175)	16.440.182.133

Ángel Paredes González
Contador

Salomón Melgarejo
Síndico Titular

Rafael Lara Vateazuéla
Director Gerente General

Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo

Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo Neto Inicial G.	Aumento G.	Amortizac. G.	Saldo Neto Final G.
Bienes Intangibles- Sistemas	2.770.153.006	2.171.479.873	(1.051.431.091)	3.890.201.788
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	7.628.772.003	312.333.168	(2.887.391.113)	5.053.714.058
Cargos Diferidos Autorizados por BCP- Medida Transitoria Res. 33. Acta 95 30/12/15	12.369.326.982	2.067.212.886	(4.121.461.296)	10.315.078.572
Materiales de Escritorio y Otros	1.345.850.409	1.758.104.642	(1.345.850.409)	1.758.104.642
TOTAL	24.114.102.400	6.309.130.569	(9.406.133.909)	21.017.099.060

c.10 Pasivos Subordinados.

El rubro Obligaciones por Intermediación Financiera - Sector No Financiero, expone el saldo de Gs. 50.000.000.000.-, correspondiente a la colocación de Bonos Subordinados, por intermedio del mercado de valores.

c.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos, del patrimonio o cualquier otras restricción al derecho de propiedad, con excepción de:

- a. **Encajes Legales:** la cuenta Banco Central del Paraguay, del rubro Disponible, por Gs. 132.958.096.258, corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha institución en concepto de Encajes Legales.
- b. **Reserva Legal:** de acuerdo con el artículo 27° de la Ley N° 861 “General de Bancos y Financieras y Otras Entidades de Crédito” de fecha 24.06.96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% (cien por ciento) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del 20% (veinte por ciento) de las utilidades netas de cada ejercicio.

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

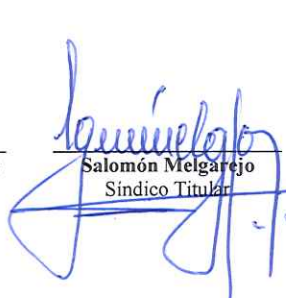
En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

c.12 Garantía otorgada respecto a Pasivos.

No existen garantías otorgadas respecto a pasivos.



Ángel Paredes González
Contador



Salomón Melgarejo
Síndico Titular



Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General



Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo



Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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


31 de diciembre de 2018

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total G.
	Hasta 30 días G.	De 31 hasta 180 días G.	De 181 hasta 365 días G.	Más de 365 hasta 1095 días G.	Más de 1095 días G.	
Crédito vigente Sector financiero	32.553.065.586	12.110.780.338	4.721.730.191	4.493.389.282	0	53.878.965.398
Crédito vigente Sector No	159.595.157.530	643.637.253.576	271.943.666.397	278.796.815.087	104.256.352.190	1.458.229.244.780
Total Créditos Vigentes	192.148.223.115	655.748.033.915	276.665.396.589	283.290.204.369	104.256.352.190	1.512.108.210.178
Obligaciones Sector financiero	55.638.923.238	66.279.649.599	43.393.395.775	49.526.110.906	26.338.194.820	241.176.274.338
Obligaciones Sector No	651.110.475.773	229.013.581.145	272.000.845.080	427.145.678.962	82.127.830.100	1.661.398.411.061
Total Obligaciones	706.749.399.011	295.293.230.744	315.394.240.855	476.671.789.868	108.466.024.920	1.902.574.685.399

31 de diciembre de 2017


Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total G.
	Hasta 30 días G.	De 31 hasta 180 días G.	De 181 hasta 365 días G.	Más de 365 hasta 1095 días G.	Más de 1095 días G.	
Crédito vigente Sector financiero	58.859.200.756	15.437.927.955	11.271.266.432	14.094.148.151	4.573.200.849	104.235.744.144
Crédito vigente Sector No	162.509.607.568	568.973.627.690	214.207.618.061	241.228.502.255	76.410.462.606	1.263.329.818.180
Total Créditos Vigentes	221.368.808.324	584.411.555.645	225.478.884.493	255.322.650.407	80.983.663.454	1.367.565.562.323
Obligaciones Sector financiero	85.633.504.671	54.028.160.823	40.367.448.402	71.861.469.116	35.283.138.098	287.173.721.109
Obligaciones Sector No	594.440.891.913	223.870.461.248	211.151.555.713	427.624.016.288	81.096.361.909	1.538.183.287.071
Total Obligaciones	680.074.396.584	277.898.622.071	251.519.004.115	499.485.485.404	116.379.500.007	1.825.357.008.180


Angel Paredes González
Contador


Salomón Melgarejo
Síndico Titular


Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

 GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
c.14 Concentración de la cartera por número de clientes.
31 de diciembre de 2018

Número de Cliente	Monto y Porcentaje de la Cartera			
	Vigente G.	%	Vencida G.	%
10 Mayores Deudores	174.452.057.197	11,88	16.758.028.225	31,60
50 Mayores Deudores	319.674.262.290	21,77	11.175.085.783	21,07
100 Mayores Deudores	209.188.132.677	14,24	6.764.224.785	12,75
Otros	765.384.994.804	52,11	18.342.748.185	34,58
TOTAL	1.468.699.446.968	100,00	53.040.086.980	100,00

31 de diciembre de 2017

Número de Cliente	Monto y Porcentaje de la Cartera			
	Vigente G.	%	Vencida G.	%
10 Mayores Deudores	135.293.196.843	10,60	18.931.549.006	39,59
50 Mayores Deudores	251.097.909.251	19,68	13.698.643.613	28,64
100 Mayores Deudores	200.999.579.512	15,75	9.781.353.010	20,45
Otros	688.722.630.253	53,97	5.411.443.463	11,32
TOTAL	1.276.113.315.859	100,00	47.822.989.092	100,00

c.15 Créditos y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas.
31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones G.	Previsiones G.	Saldo Contable después de Previsiones G.
Créditos vigentes sector no financiero	275.118.303.000	0	275.118.303.000
TOTAL	275.118.303.000	0	275.118.303.000

 Ángel Paredes González
Contador

 Salomón Melgarejo
Síndico Titular

 Rafael Lara Yalenzuela
Director Gerente General

 Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo

 Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones G.	Previsiones G.	Saldo Contable después de Previsiones G.
Créditos vigentes sector no financiero	230.954.292.000	0	230.954.292.000
TOTAL	230.954.292.000	0	230.954.292.000

c.16 Obligaciones por Intermediación Financiera.


31 de diciembre de 2018

Cuentas	Importe
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Banco Central del Paraguay	2.000.962.346
Depósitos	93.148.148.361
Depositos en Otras Instit. Financ.	21.331.737.092
Call Money	5.960.540.000
Operaciones a Liquidar	22.584.834
Prestamos de Entidades Financieras (*)	115.890.163.781
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	2.822.137.925
Total Sector No Financiero	241.176.274.338
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Depósitos	1.491.825.065.421
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	296.140.781
Depósitos Sector Público	93.517.307.839
Bonos Subordinados	50.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	25.759.897.020
Total Sector No Financiero	1.661.398.411.061
Total Obligaciones por Intermediación Financiera	1.902.574.685.400

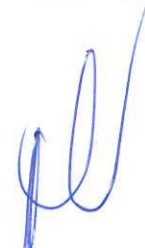
Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
25 FEB. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - FS


(*) Corresponde al saldo de préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) para financiamiento del rubro viviendas; préstamos de corto plazo obtenidos de entidades financieras locales; y préstamos obtenidos de entidades del exterior para financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas.


Ángel Paredes González
Contador


Salomón Melgarejo
Síndico Titular


Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31 de diciembre de 2017

Cuentas	Importe
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Banco Central del Paraguay	1.848.024.265
Depósitos	129.264.753.466
Depositos en Otras Instit. Financ.	15.675.743.936
Bancos Privados	0
Operaciones a Liquidar	50.511.462.224
Prestamos de Entidades Financieras (*)	86.194.512.136
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	3.679.225.081
Total Sector No Financiero	287.173.721.108
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Depósitos	1.387.748.272.464
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	3.908.531
Depósitos Sector Público	77.539.260.721
Bonos Subordinados	50.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	22.891.845.355
Total Sector No Financiero	1.538.183.287.071
Total Obligaciones por Intermediación Financiera	1.825.357.008.179

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

25 FEB. 2019

**GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5**

(*) Corresponde al saldo de préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) para financiamiento del rubro viviendas; préstamos de corto plazo obtenidos de entidades financieras locales; y préstamos obtenidos de entidades del exterior para financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas.

c.17 Hechos Relevantes

No existen otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición en estos estados financieros, sin embargo, existen hechos importantes que justifican su exposición:

C. 17.1 Resumen de las Transacciones Bursátiles

Desde su transformación a Entidad Emisora de Capital Abierto, el Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A. (INTERFISA BANCO), en los últimos años incrementó sus transacciones a través del mercado de valores. Al 31 de diciembre de 2018, presenta el siguiente resumen de transacciones:

Títulos de Renta Fija: Bonos Subordinados

SISTEMA ELECTRÓNICO DE NEGOCIACIÓN


Ángel Paredes González
Contador


Salomón Melgarejo
Síndico Titular


Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Resolución de Emisión		Fecha Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	BVPASA										
79E/13	1249	19/02/2014	G1	1	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	27/02/2014	18/02/2021	Vigente	Fortalecimiento del índice de Solvencia y destinar a créditos de mediano y largo plazo.
79E/13	1255	14/03/2014	G1	2	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	20/03/2014	18/03/2020	Vigente	
79E/13	1329	04/12/2014	G1	3	G.	10.000.000.000	10.000.000.000	10/12/2014	04/12/2019	Vigente	
79E/13	1329	04/12/2014	G1	4	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	10/12/2014	01/12/2021	Vigente	
79E/13	1589	28/11/2016	G1	5	G.	25.000.000.000	25.000.000.000	01/12/2016	02/12/2024	Vigente	
TOTALES EMISIONES EN GUARANÍES						50.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000			

Títulos de Renta Variable: Acciones Ordinarias y Preferidas

Resolución de Emisión	Fecha	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado al 31/12/2018
Res. CNV N° 1351/11 registra la emisión de acciones preferidas clase A y Cambio de condiciones por Res. CNV N° 1390/11	12/04/2011 03/11/2011	Guaraníes	10.000.000.000.-	10.000.000.000.-
Res. CNV N° 1397/11 que modifica la Res. CNV N° 858/05 y registra acciones emitidas e integradas	13/12/2011	Guaraníes	30.000.000.000.-	30.000.000.000.-
Res. CNV N° 62E/13 que registra acciones emitidas e integradas	28/10/2013	Guaraníes	8.335.400.000	8.335.400.000
Res. CNV N° 73E/15 que registra acciones emitidas e integradas	29/12/15	Guaraníes	20.164.600.000	20.164.600.000
Res. CNV N° 10 E/16 registra la emisión de acciones preferidas clase B	28/01/16	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000
Res. CNV N° 74E 18 registra la emisión de acciones emitidas e integradas	16/11/18	Guaraníes	21.500.000.000	21.500.000.000
Res. CNV N° 88 E/18 registra la emisión de acciones preferidas clases: F, G, H, I, J	13/12/18	Guaraníes	21.786.700.000	150.000.000
TOTALES			121.786.700.000.-	100.150.000.000

Ángel Paredes González
Contador

Salomón Melgarejo
Síndico Titular

Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General

Dario Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo

Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

25 FEB. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5

D) Patrimonio Neto

d.1 Evolución del patrimonio neto

31 de diciembre de 2018

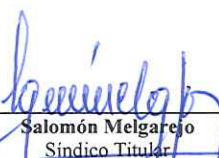
Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Movimientos		Saldo al Cierre del Ejercicio G.
		Aumento G.	Disminución G.	
Capital Integrado	100.000.000.000	0	0	100.000.000.000
Aportes no Capitalizados	2.336.100.000	6.046.500.000	0	8.382.600.000
Ajustes al Patrimonio	11.184.583.299	625.470.623	0	11.810.053.922
Reservas	37.239.404.925	2.670.943.730	0	39.910.348.655
Resultados Acumulados	12.827.780.006	11.966.111.143	15.852.633.010	8.941.258.139
Resultados del Ejercicio	11.966.111.144	14.192.691.277	11.966.111.144	14.192.691.277
TOTAL	175.553.979.374	35.501.716.773	27.818.744.154	183.236.951.993

31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Movimientos		Saldo al Cierre del Ejercicio G.
		Aumento G.	Disminución G.	
Capital Integrado	100.000.000.000	0	0	100.000.000.000
Aportes no Capitalizados	2.336.100.000	0	0	2.336.100.000
Ajustes al Patrimonio	10.255.954.473	928.628.826	0	11.184.583.299
Reservas	33.622.275.722	3.617.129.203	0	37.239.404.925
Resultados Acumulados	3.645.793.119	16.142.773.954	3.617.129.203	12.827.780.006
Resultados del Ejercicio	16.142.773.954	11.966.111.143	16.142.773.954	11.966.111.143
TOTAL	166.002.897.268	32.654.643.127	19.759.903.157	175.553.979.374



Ángel Paredes González
Contador



Salomón Melgarejo
Síndico Titular



Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General



Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo



Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
E) Información Referente a las Contingencias
e.1 Líneas de crédito

Líneas de Crédito	31 de diciembre de 2018 G.	31 de diciembre de 2017 G.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	47.139.326.478	46.993.047.116
Beneficiarios por Líneas de Créditos	62.180.234.819	50.504.403.024
Diversos	3.682.986.538	2.520.737.821
Total Líneas de Créditos	113.002.547.835	100.018.187.961

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

25 FEB. 2019

**GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5**

F) Información referente a los Resultados.
f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas.

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos, correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de "Riesgo Normal".

Estos productos, de acuerdo con la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60, del 26 de setiembre de 2007, solamente pueden reconocerse como ganancias en el momento de su percepción.

f.2 Diferencia de cambio en moneda extranjera.

Concepto	31 de diciembre 2018 G.	31 de diciembre 2017 G.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	350.699.682.647	414.974.597.657
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(500.043.705.946)	(533.571.904.814)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.779.746.107.960	1.024.751.560.292
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(1.630.250.902.964)	(906.743.544.193)
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda	151.181.697	(589.291.058)

Ángel Paredes González
Contador

Salomón Melgarejo
Síndico Titular

Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General

Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo

Jorge Díaz de Bedoya
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

f.3 Otros.

Concepto	31 de diciembre de 2018 G.	31 de diciembre de 2017 G.
Gravámenes Departamentales	1.421.099.962	1.346.452.309
Impuesto al Valor Agregado	818.818.968	1.068.706.161
Otros Impuestos Nacionales	1.179.646.941	654.759.500
Donaciones	93.224.034	44.054.945
Pérdidas por Operaciones	12.634.080.323	17.839.338.010
Otros		
Total	16.146.870.228	20.953.310.925

G) Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio que impliquen alteraciones significativas en la estructura patrimonial y los resultados del nuevo ejercicio.

H) Efectos Inflacionarios.


No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

25 FEB. 2019


GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - F5


Ángel Paredes González
Contador


Salomón Melgarejo
Síndico Titular


Rafael Lara Valenzuela
Director Gerente General


Darío Arce Gutiérrez
Vicepresidente Ejecutivo


Jorge Díaz de Bedoya
Presidente