

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	2017	2016
Disponible		
Caja	221.794.538.863	121.502.871.750
Banco Central del Paraguay - Nota c.11	158.952.993.847	193.932.435.839
Otras Instituciones Financieras	16.043.162.906	22.288.167.302
Cheques para Compensar	38.804.436.219	34.788.733.746
Otros Documentos para Compensar	8.188.352.003	902.326.849
Previsiones - Nota c.6	0	(25.107.633)
	443.783.483.837	373.389.427.852
Valores Públicos - Nota c.3	68.537.917.536	68.802.122.702
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera		
Sector Financiero		
Otras Instituciones Financieras	51.958.069.524	35.092.802.998
Operaciones a Liquidar	50.685.000.000	23.143.200.000
Deudores por Productos Financieros Devengados	1.592.674.620	1.071.635.922
	104.235.744.144	59.307.638.920
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera		
Sector No Financiero-Nota c.13, c.14 y c.15		
Préstamos	1.245.024.195.031	1.174.526.094.994
Deudores por Productos Financieros Devengados	31.089.120.828	38.303.882.040
Previsiones - Nota c.6	(12.783.497.679)	(28.507.620.054)
	1.263.329.818.180	1.184.322.356.980
Créditos Diversos		
Diversos	48.520.581.925	23.866.970.599
	48.520.581.925	23.866.970.599
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera		
Sector no Financiero - Sector no Público		
Préstamos	43.856.745.153	49.816.604.624
Deudores por Productos Financieros Devengados	3.966.243.939	3.845.618.517
Previsiones - Nota c.6	(25.724.585.166)	(25.846.546.663)
	22.098.403.926	27.815.676.478
Inversiones - Nota c.7		
Títulos Privados	10.158.438.446	9.038.438.446
Otras Inversiones	3.707.090.031	3.630.397.737
Derechos Fiduciarios	30.447.609.738	16.653.031.012
Previsiones - Nota c.6	(29.230.416.629)	(14.239.135.097)
	15.082.721.586	15.082.732.099
Bienes de Uso		
Propios - Nota c.8	19.029.477.358	19.834.411.349
	19.029.477.358	19.834.411.349
Cargos Diferidos		
Cargos Diferidos - Nota c.9	21.017.099.060	24.114.102.401
	21.017.099.060	24.114.102.401
TOTAL ACTIVO	2.005.635.247.551	1.796.535.439.380

PASIVO	2017	2016
Obligaciones por Intermediación Financiera		
Sector Financiero		
Banco Central del Paraguay	1.848.024.265	1.673.867.051
Otras Instituciones Financieras	129.264.753.466	113.383.202.455
Depósitos en Otras Instituciones Financieras	15.675.743.936	8.813.348.035
Bancos Privados	0	3.000.000.000
Operaciones a Liquidar	50.511.462.224	23.166.347.057
Préstamos de Entidades Financieras	86.194.512.136	73.195.065.362
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	3.679.225.081	3.741.112.790
	287.173.721.109	226.972.942.750
Obligaciones por Intermediación Financiera		
Sector No Financiero		
Depósitos - Sector Privado	1.387.748.272.464	1.267.141.170.079
Otras Obligaciones	3.908.531	225.606.703
Depósitos - Sector Público	77.539.260.721	77.095.892.965
Obligaciones o Debentures y Bonos	50.000.000.000	30.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	22.891.845.355	22.191.018.348
	1.538.183.287.071	1.396.653.688.095
Obligaciones Diversas		
Acreedores Fiscales	1.826.008.509	1.996.523.686
Acreedores Sociales	1.183.496	1.194.042.256
Otras Obligaciones Diversas	1.436.681.941	2.394.053.240
	3.263.873.947	5.584.619.182
Provisiones y Previsiones		
Otras Provisiones	1.460.386.052	1.321.292.086
	1.460.386.052	1.321.292.086
TOTAL PASIVO	1.830.081.268.177	1.630.532.542.112
PATRIMONIO NETO - Nota d.1		
Capital Integrado	100.000.000.000	100.000.000.000
Aportes no Capitalizados	2.336.100.000	2.336.100.000
Ajustes al Patrimonio	11.184.583.299	10.255.954.473
Reservas Legal	37.239.404.925	33.622.275.722
Resultados Acumulados	12.827.780.006	3.645.793.119
Resultados del Ejercicio	11.966.111.143	16.142.773.954
Para Reserva Legal	2.670.943.730	3.617.129.203
Para Distribución de Dividendos	9.295.167.413	12.525.644.751
TOTAL PATRIMONIO	175.553.979.374	166.002.897.268
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.005.635.247.551	1.796.535.439.380

CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO	2017	2016
Total de Cuentas de Contingencias - Nota e.1	100.018.187.961	61.815.188.163
Total de Cuentas por Orden	2.172.292.480.440	1.798.706.914.778
	2.272.310.668.401	1.860.522.102.941

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Guaraníes)

	2017	2016
Ganancias Financieras		
Créditos Vigentes - Sector Financiero	13.364.944.339	9.159.554.121
Créditos Vigentes - Sector No Financiero	200.839.882.274	203.393.358.486
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	7.959.377.503	5.841.453.864
Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M.E.	1.439.726.157.949	1.286.412.783.121
	1.661.890.362.065	1.504.807.149.592
Pérdidas Financieras		
Por Obligaciones - Sector Financiero	(12.421.206.349)	(12.211.736.009)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(87.139.526.749)	(82.018.014.985)
Valuación de Pasivos y Activos Financieros en M.E.	(1.440.315.449.007)	(1.288.303.588.211)
	(1.539.876.182.104)	(1.382.533.339.205)
Resultado Financiero antes de Previsiones	122.014.179.961	122.273.810.387
Previsiones		
Constitución de Previsiones - Nota c.6	(87.095.518.533)	(101.615.879.683)
Desafectación de Previsiones - Nota c.6	51.097.938.461	68.958.327.720
	(35.997.580.072)	(32.657.551.963)
Resultado Financiero después de Previsiones	86.016.599.889	89.616.258.424
Resultados por Servicios		
Ganancias por Servicios	21.154.321.880	20.131.074.211
Pérdidas por Servicios	(4.932.690.793)	(3.337.414.474)
	16.221.631.086	16.793.659.738
Resultado Bruto	102.238.230.975	106.409.918.162
Otras Ganancias Operativas		
Ganancias por Créditos Diversos	27.746.545.910	25.293.028.751
Rentas	0	5.159.700.000
Otras Ganancias Diversas	20.772.394.856	21.721.125.495
	48.518.940.766	52.173.854.246
Otras Pérdidas Operativas		
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(64.775.764.494)	(66.206.824.938)
Gastos Generales	(51.476.276.756)	(53.518.200.256)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.446.715.651)	(3.305.805.521)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(3.938.408.004)	(5.249.673.288)
Otras - Nota f.3	(20.953.310.925)	(19.792.040.461)
	(144.590.475.829)	(148.072.544.464)
Resultado Operativo Neto	6.166.695.912	10.511.227.945
Resultados Extraordinarios		
Ganancias Extraordinarias	7.316.889.431	8.122.589.660
Pérdidas Extraordinarias	(128.866.694)	(548.171.588)
	7.188.022.737	7.574.418.072
Resultado antes de Impuesto a la Renta	13.354.718.648	18.085.646.017
Impuesto a la Renta	(1.388.607.505)	(1.942.872.063)
Utilidad del Ejercicio después de Impuesto a la Renta	11.966.111.143	16.142.773.954

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO S.A.E.C.A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre 2017, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de sus políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se presentan con fines comparativos, fueron examinados por nosotros y emitimos en fecha 23 de febrero de 2017, un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad.

2. La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros, de conformidad con normas prescriptas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera tal que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría y los Estándares de Auditoría Independiente establecidos en el Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (BCP). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sociedad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y en los aspectos no reglamentados por estas, con normas contables vigentes en la República del Paraguay.

Énfasis.

5. Al solo efecto informativo, destacamos que el Banco Central del Paraguay, mediante la Resolución BCP N° 33, Acta 95 de fecha 30 de diciembre de 2015, autorizó el diferimiento en 48 meses de cargos generados por las provisiones establecidas como medidas transitorias de apoyo a los sectores vinculados a la actividad agrícola; motivo por el cual INTERFISA Banco S.A.E.C.A. mantiene formando parte de sus activos G. 10.375 millones, criterio que se contraponen a normas contables de aceptación general.

19 de febrero de 2018
Asunción, Paraguay

Lic. Ysaías López Gómez
Socio

ANGEL R. PAREDES G.
Contador
Pat. Prof. Munic. N° 010.0015880

SALOMÓN MELGAREJO
Síndico Titular

RAFAEL LARA VALENZUELA
Director Gerente General

DARÍO ARCE GUTIÉRREZ
Vicepresidente Ejecutivo

JORGE DÍAZ DE BEDOYA
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

	2017	2016
Utilidad Neta del Ejercicio	11.966.111.143	16.142.773.954
Ajustes a la Utilidad del Ejercicio		
Depreciación de Bienes de Uso	3.446.715.651	3.305.805.521
Constitución de Previsiones	87.095.518.533	101.615.879.683
Desafectación de Previsiones	(51.097.338.461)	(68.958.327.720)
Aplicación de Previsiones	(36.877.490.045)	(18.514.391.517)
Amortización Cargos Diferidos	8.060.283.500	3.898.204.038
	22.593.200.321	37.489.943.959
Resultado de Operaciones antes de Cambios en el Capital de Trabajo		
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector Financiero	(44.928.105.224)	(48.963.713.824)
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector No Financiero	(63.283.338.825)	(111.762.774.647)
Disminución (Aumento) de Créditos Diversos	(24.653.611.326)	(11.257.798.174)
Disminución (Aumento) de Créditos Vencidos	5.839.231.049	(4.196.959.819)
Disminución (Aumento) de Cargos Diferidos	(6.309.130.569)	(15.589.208.662)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector Financiero	60.200.778.359	27.059.309.465
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector No Financiero	141.529.598.976	268.844.220.991
Aumento (Disminución) de Obligaciones Diversas	(2.320.745.235)	(4.123.800.992)
Aumento (Disminución) de Dividendos a Pagar	(3.343.657.684)	(6.600.000.000)
Aumento/(Disminución) de Provisiones	139.093.966	224.801.732
Efectivo Neto y Equivalente de Efectivo por Actividades de Operación A	85.463.313.808	131.124.020.029
Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión		
Compra de Activo Fijo	(1.563.991.898)	(3.519.964.113)
Disminución (Aumento) de Valores Públicos	264.205.166	(34.050.459.824)
Disminución (Aumento) de Inversiones	(13.794.578.725)	(19.712.405.287)
Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión B	(15.094.365.457)	(57.282.829.224)
Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividad de Financiamiento		
Integración de Aportes no Capitalizados	0	23.714.000.000
Efectivo Neto y Equivalente de Efectivo por Actividades de Financiamiento C	0	23.714.000.000
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes. (A + B + C)	70.368.948.351	97.555.190.805
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del Periodo	373.414.535.485	275.859.344.680
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo	443.783.483.837	373.414.535.485

NÓMINA DE LA DIRECCIÓN Y EL PERSONAL SUPERIOR

PLANA DIRECTIVA Y SÍNDICOS

Presidente:	Jorge Díaz de Bedoya Bianchini
Vicepresidente:	Dario Arce Gutiérrez
Directores Titulares:	Dido Florentín Bogado Abelardo Brugada Saldívar Alberto Ugarte Ferrari
Directores Suplentes:	Gabriel Díaz de Bedoya Silvia Arce Perrone Nery Jimenez Malgarini
Síndico Titular:	Salomón Melgarejo
Síndico Suplente:	Horacio García Barros

PLANA EJECUTIVA

Dario Arce Gutiérrez	Vicepresidente Ejecutivo
Rafael Lara Valenzuela	Director Gerente General
Silvia Arce Perrone	Gerente General Adjunto
Jorge Alcides Solís Mereles	Gerente Área de Negocios
Juan Aristides Galeano	Gerente Área Administración y Finanzas
Pablo Antonio González Giménez	Gerente Banca Empresas e Instituciones
Carlos Villamayor Sequeira	Gerente de Banca Mipymes
Walter Rolandi Masi	Gerente Control Financiero
Angel Paredes González	Gerente de Contabilidad
Myriam Soledad Romero Aguirre	Gerente de Evaluación de Riesgos Crediticios
Javier Estigarribia	Gerente de Captaciones e Inversiones
José María Barrios Urunaga	Gerente de Operaciones
Hugo Alberto Torres Amarilla	Gerente Interino de Auditoría Interna
Andrés Delgado Cesar	Gerente de TIC
Hector Aguirre	Gerente de Seguridad Integral
Cora Montórfano	Gerente de Créditos y Cobranzas de la Banca Minorista
Sebastián Ferreira	Sub Gerente de Gestión y Desarrollo de Personas
Jesús Bellasai	Sub Gerente de Innovación y Desarrollo
Raúl Galeano	Sub Gerente de Medios de Pagos
Marío González	Sub Gerente de Préstamos Personales y Viviendas
Adela Valiente	Jefe de Servicios Legales
Norberto Ortiz Ramírez	Jefe de Mesa de Cambios
Ricardo González Neumann	Oficial de Cumplimiento

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) Consideración por la Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros, serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el 2018, dentro del plazo establecido por el artículo 26° de los Estatutos Sociales y el artículo 1079° del Código Civil.

B) Información Básica sobre la Entidad Financiera.

b.1 Naturaleza Jurídica.

Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.

El Grupo Internacional de Finanzas Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (INTERFISA BANCO), es una entidad fundada en fecha 24 de julio de 1978, constituida por Escritura Pública registrada bajo el N° 505 del Protocolo del Notario Público Don Rodolfo Ricciardi Jara, con aprobación de sus Estatutos Sociales y reconocimiento de su Personería Jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo N° 2256, de fecha 22 de noviembre de 1978, siendo su Capital Social inicial, la suma de Gs. 100.000.000 (Guaraníes Cien Millones).

Entidad autorizada por el Banco Central del Paraguay conforme a la Resolución N° 1, Acta N° 117, de fecha 25 de junio de 1979 e inició sus actividades el 02 de julio de 1979.

Por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de julio de 1995, protocolizada por Escritura Pública registrada bajo el N° 225, del Notario y Escribano Publico Don Rodolfo Ricciardi Jara, de fecha 24 de agosto de 1995, se procedió a modificar los Estatutos Sociales para convertir a la entidad en una Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.

Por Asamblea General Extraordinaria N° 2/2014 de fecha 24 de abril de 2014, protocolizada por Escritura Pública N°170 del Notario y Escribano Público Rodolfo Ricciardi Jara, de fecha 16 de diciembre de 2014, se procedió a modificar los Estatutos Sociales para convertir a la sociedad en entidad bancaria.

Últimas Modificaciones Estatutarias realizadas:

Modificado su Estatuto Social, por Escritura Pública N° 95 de Fecha 18 de Julio de 2013 pasada ante el Escribano Publico Rodolfo Ricciardi Jara, e inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 922, Serie "E", Folio 9.526 y sgte., en fecha 11 de setiembre de 2013 y Registro Público de Comercio bajo el N° 625, Serie "A", Folio 7.082, en fecha 11 de setiembre de 2013, fijándose el Capital en la suma de Gs. 60.000.000.000 (Guaraníes Sesenta mil millones), representado por 600.000 (Seiscientos mil) acciones de un valor nominal de Gs. 100.000.- (guaraníes cien mil) cada una, distribuidas en 600 (seiscientos) series de 1.000 (mil) acciones cada una, siendo cada serie de Gs. 100.000.000.- (guaraníes cien millones). Las series estarán individualizadas con los números arábigos del 1 (uno) al 600 (seiscientos) y las acciones estarán numeradas en orden sucesivo con números arábigos del 1 (uno) al 600.000 (seiscientos mil).

Modificado su Estatuto Social, por Escritura Pública N° 170 de Fecha 16 de Diciembre de 2014 pasada ante el Escribano Publico Rodolfo Ricciardi Jara, e inscripto en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 140, Folio 2340, en fecha 30 de enero de 2015 y Registro Público de Comercio bajo el N° 48, Serie "E", Folio 483 y sptes, en fecha 30 de enero de 2015, "Transformación Social de la Entidad a Banco".

Modificado su Estatuto Social, por Escritura Pública N° 60 de Fecha 08 de Mayo de 2015 pasada ante el Escribano Publico Rodolfo Ricciardi Jara, e inscripto en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 421 Serie "A", Folio 5280, en fecha 22 de mayo de 2015 y Registro Público de Comercio bajo el N° 468, Serie "I", Folio 5860, en fecha 22 de mayo de 2015.

2015, se fijó el Capital en la suma de Gs. 100.000.000.000 (Guaraníes cien mil millones), representado por 1.000.000 (un millón) acciones de un valor nominal de Gs. 100.000.- (guaraníes cien mil) cada una, distribuidas en 1.000 (mil) series de 1.000 (mil) acciones cada una, siendo cada serie de Gs. 100.000.000.- (guaraníes cien millones). Las series estarán individualizadas con los números arábigos del 1 (uno) al 1.000 (mil) y las acciones estarán numeradas en orden sucesivo con números arábigos del 1 (uno) al 1.000.000 (un millón).

Modificado su Estatuto Social, por Escritura Pública N° 124 de Fecha 05 de Setiembre de 2017 pasada ante el Escribano Publico Rodolfo Ricciardi Jara, e inscripto en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1, Folio 1 y sptes, en fecha 25 de setiembre de 2017 y Registro Público de Comercio bajo el N° 1, Folio 1, en fecha 25 de setiembre de 2017, se fijó el Capital en la suma de Gs. 250.000.000.000 (Guaraníes doscientos cincuenta mil millones), representado por 2.500.000 (dos millones quinientos mil) acciones de un valor nominal de Gs. 100.000.- (guaraníes cien mil) cada una, distribuidas en 2.500 (dos mil quinientas) series de 1.000 (mil) acciones cada una, siendo cada serie de Gs. 100.000.000.- (guaraníes cien millones). Las series estarán individualizadas con los números arábigos del 1 (uno) al 2.500 (dos mil quinientos) y las acciones estarán numeradas en orden sucesivo con números arábigos del 1 (uno) al 2.500.000 (dos millones quinientos mil).

b.2 Base de preparación de los Estados Financieros.

b.2.1. Los Estados Contables expuestos han sido formulados de acuerdo con las normas contables dictadas por el Banco Central del Paraguay.

b.2.2. El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, reflejando parcialmente los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la Moneda Nacional en las cuentas de Bienes de Uso y en Moneda Extranjera, las que se exponen a valores actualizados.

b.2.3. Los Bienes de Uso están valorizados a su costo más los incrementos resultantes de las revaluaciones hechas por mandato legal, Ley 125/91 y menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, a tasas que están dentro de los límites reglamentados por las leyes tributarias, y que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto de los bienes al fin de la vida útil. El costo de las renovaciones y mejoras es incorporado al activo, en tanto que el mantenimiento y las reparaciones es cargado a gastos, según corresponda. El costo, la revaluación y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados, son eliminados de las cuentas del activo, y la ganancia ó pérdida es aplicada a resultados.

b.2.4. Las inversiones financieras están evaluadas a su costo.

b.2.5. Las provisiones se efectúan en función a criterios establecidos por el Banco Central del Paraguay, para evaluar y clasificar la Cartera de Créditos, tomando en cuenta entre otros factores la situación económica de los deudores, la evolución de su crédito y las garantías recibidas en cobertura de los mismos.

b.2.6. Los ingresos y los gastos por intereses son reconocidos como tales cuando devengan a excepción de los intereses de operaciones activas en situación dudosa o en cobranza judicial, que son reconocidos como ingresos, de acuerdo a la Resolución No. 1, Acta 60 del 26.09.07.

b.2.7. Los saldos en moneda extranjera se registran a los tipos de cambios fijados por el Banco Central del Paraguay.

b.3 Periodo Contable

El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura Pública de constitución cierra el 31 de diciembre de cada año.

b.4 Sucursales en el Exterior.

La entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.5 Participación en Otras Sociedades.

31 de diciembre de 2017

Sociedad	Valores de Adquisición G.	Previsiones G.	Valor Contable Neto G.
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	176.286.842	-	176.286.842
Bancard S.A.	9.982.151.604	-	9.982.151.604
Total	10.158.438.446	-	10.158.438.446

31 de diciembre de 2016

Sociedad	Valores de Adquisición G.	Previsiones G.	Valor Contable Neto G.
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	176.286.842	-	176.286.842
Bancard S.A.	8.862.151.604	-	8.862.151.604
Total	9.038.438.446	-	9.038.438.446

b.6 Composición del Capital y Características de las Acciones.

Capital	31 de diciembre de 2017 G.	31 de diciembre de 2016 G.
Social:	250.000.000.000	100.000.000.000
Emitido:	150.000.000.000	100.000.000.000
Integrado:	100.000.000.000	100.000.000.000
Prima de Emisión:	1.262.100.000	1.262.100.000
Aportes Irrevocables:	1.074.000.000	1.074.000.000

a) Composición del Capital:

31 de diciembre de 2017

Cant. Acciones	Tipo	Valor Nominal	Clase	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
200.000	N	100.000.	OVM	20.000.000.000.-	20.000.000.000.-
500.000	N	100.000	OS	50.000.000.000.-	50.000.000.000.-
300.000	N	100.000	Preferida	30.000.000.000.-	30.000.000.000.-

31 de diciembre de 2016

Cant. Acciones	Tipo	Valor Nominal	Clase	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
200.000	N	100.000.	OVM	20.000.000.000.-	20.000.000.000.-
500.000	N	100.000	OS	50.000.000.000.-	50.000.000.000.-
300.000	N	100.000	Preferida	30.000.000.000.-	30.000.000.000.-

b) Características de las acciones

31 de Diciembre de 2017

Series		Valor Nominal	Cantidad De Acciones	Clase	Votos por Acción	Capital Suscripto G.	Capital Integrado G.	Capital a Integrar G.
Del	Al							
1	200	100.000	200.000	OVM	5(cinco)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
201	300	100.000	100.000	OS	1(uno)	10.000.000.000	10.000.000.000	0
301	400	100.000	100.000	PREF.	Sin Voto	10.000.000.000	10.000.000.000	0
401	600	100.000	200.000	OS	1(uno)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
601	800	100.000	200.000	OS	1(uno)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
801	1.000	100.000	200.000	PREF.	Sin Voto	20.000.000.000	20.000.000.000	0
						100.000.000.000	100.000.000.000	0

31 de Diciembre de 2016

Series		Valor Nominal	Cantidad De Acciones	Clase	Votos por Acción	Capital Suscripto G.	Capital Integrado G.	Capital a Integrar G.
Del	Al							
1	200	100.000	200.000	OVM	5(cinco)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
201	300	100.000	100.000	OS	1(uno)	10.000.000.000	10.000.000.000	0
301	400	100.000	100.000	PREF.	Sin Voto	10.000.000.000	10.000.000.000	0
401	600	100.000	200.000	OS	1(uno)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
601	800	100.000	200.000	OS	1(uno)	20.000.000.000	20.000.000.000	0
801	1.000	100.000	200.000	PREF.	Sin Voto	20.000.000.000	20.000.000.000	0
						100.000.000.000	100.000.000.000	0

Las acciones Ordinarias de Voto Múltiple Nominativas (OMN): tienen derecho ordinario al cobro de dividendos y a cinco (5) votos por acción.
Las acciones Ordinarias Simples (OS): tienen derecho ordinario al cobro de dividendos y a un (1) voto por cada acción.
Las acciones Preferidas: tienen derecho preferente al cobro de dividendos y con derecho a cero (0) voto por cada acción.
El valor nominal de cada acción es de Gs. 100.000.

C) Información referentes a los Activos y Pasivos.

c.1 Valuación de la Moneda Extranjera.

Monedas	Tipo de Cambio Al 31/12/17	Tipo de Cambio Al 31/12/16
Dólar Estadounidense	5.590,47	5.766,93
Euro	6.680,05	6.033,94
Peso Argentino	299,36	366,54
Real	1.692,08	1.768,78
Peso Chileno	9,10	8,67
Peso Uruguayo	194,79	197,23
Yen Japonés	49,54	49,41
Franco Suizo	5.712,14	5.626,82

Posición en Moneda Extranjera.

31 de diciembre de 2017

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	117.001.039,50	654.090.801.287,90
Pasivos totales en moneda extranjera	113.122.828,23	632.409.777.526,65
Posición comprada en moneda extranjera	3.878.211,27	21.681.023.761,25

31 de diciembre de 2016

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	94.532.431,02	545.161.912.400,43
Pasivos totales en moneda extranjera	93.221.036,30	537.599.190.846,53
Posición comprada en moneda extranjera	1.311.394,72	7.562.721.553,90

c.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay.

31 de diciembre de 2017

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En Guaraníes
Encaje Legal - Guaraníes	0	71.806.338.877
Encaje Legal - Dólar Americano	8.197.340,95	45.826.988.661
Cuenta Corriente - Guaraníes	0	41.319.666.309
Cuenta Corriente - Dólar Americano	0	0
Total Depósitos en el Banco Central del Paraguay	8.197.340,95	158.952.993.847

31 de diciembre de 2016

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En Guaraníes
Encaje Legal - Guaraníes	0	55.062.450.446
Encaje Legal - Dólar Americano	8.051.926,83	46.434.898.393,73
Cuenta Corriente - Guaraníes	0	90.040.987.935
Cuenta Corriente - Dólar Americano	415.142,73	2.394.099.063,92
Total Depósitos en el Banco Central del Paraguay	8.467.099,56	193.932.435.838,65

c.3 Valores Públicos.

31 de diciembre de 2017

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes
Valores cotizables	Dólares Americanos	0	0
Valores no cotizables a valor de mercado	Guaraníes	68.537.917.536	68.537.917.536
TOTAL		68.537.917.536	68.537.917.536

31 de diciembre de 2016

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes
Valores cotizables	Dólares Americanos	0	0
Valores no cotizables a valor de mercado	Guaraníes	68.802.122.702	68.802.122.702
TOTAL		68.802.122.702	68.802.122.702

c.4 Activos y Pasivos con Cláusulas de Reajuste.

No existen activos ni pasivos con cláusulas de reajuste.

c.5 Cartera de Crédito.

La cartera de créditos ha sido valuada de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del 26 de setiembre de 2007 del Banco Central del Paraguay. Los intereses devengados sobre saldos deudores clasificados en la categoría de riesgo normal se han imputado a ganancias en su totalidad.

Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en la categoría de menor riesgo se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en las cuatro categorías de mayor riesgo y no percibidos en efectivo no incrementan el valor contable de la deuda, pues se mantienen en suspenso, salvo los devengados durante el ejercicio anterior si su clasificación en dicho periodo correspondió a la categoría de menor riesgo.

c.5.1 Créditos vigentes sector financiero, en guaraníes

31 de diciembre de 2017

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.	53.550.744.144	0	-	-	53.550.744.144

31 de diciembre de 2016

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.	59.307.638.920	0	-	-	59.307.638.920

c.5.2 Créditos vigentes sector no financiero, en guaraníes

31 de diciembre de 2017

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.	1.178.258.443.000	131.397.030.000	-	-	1.178.258.443.000
1a.	200.470.851.000	29.161.494.000	0,5	395.419.000	200.075.432.000
1b.	19.606.665.000	2.127.536.000	1,5	260.343.000	19.346.322.000
2.	-	-	5	-	-
3.	-	-	25	-	-
4.	-	-	50	-	-
5.	-	-	75	-	-
6.	-	-	100	-	-
TOTAL	1.398.335.959.000	162.686.060.000		655.762.000	1.397.680.197.000

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.

c.5.3 Créditos vigentes sector no financiero, en guaraníes

31 de diciembre de 2016

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.	996.883.734.000	103.948.379.000	-	-	996.883.734.000
1a.	231.817.108.000	24.035.161.000	0,5	567.437.000	231.249.671.000
1b.	36.304.308.000	2.996.270.000	1,5	429.320.000	35.874.988.000
2.	-	-	5	-	-
3.	-	-	25	-	-
4.	-	-	50	-	-
5.	-	-	75	-	-
6.	-	-	100	-	-
TOTAL	1.265.005.150.000	130.979.810.000		996.757.000	1.264.008.393.000

c.5.4 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.	24.417.117.000	2.048.935.000	5	1.836.620.000	22.580.497.000
3.	18.824.295.000	3.836.446.000	25	4.846.604.000	13.977.691.000
4.	11.349.855.000	-	50	6.232.910.000	5.116.945.000
5.	17.101.861.000	64.063.000	75	13.175.084.000	3.926.777.000
6.	24.548.514.000	1.790.282.000	100	22.758.233.000	1.790.281.000
TOTAL	96.241.642.000	7.739.726.000		48.849.451.000	47.392.191.000

Observaciones: Las provisiones exigidas ascienden a Gs. 56.403.211.000, menos provisiones exoneradas según Res. BCP N° 8 Acta N° 32 del 30/05/15 Gs. 9.360.438.000, la provisión necesaria asciende a Gs. 47.042.773.000. Las Provisiones constituidas ascienden a la suma de G. 54.354.167.000.- distribuida de la siguiente manera: Provisiones necesarias: G. 40.500.887.000.- Provisiones Genéricas s/ Resolución N° 1/2007: G. 13.853.280.000.- Superávit de Provisiones: 7.311.394.000.

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 2017

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	68.618.409.447	87.095.518.533	36.877.490.045	51.097.938.461	67.738.499.474

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.
Disponibles	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

31 de diciembre de 2016

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	54.475.249.001	101.615.879.683	18.514.391.517	68.958.327.720	68.618.409.447

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.
Disponibles	0	25.107.633	0	0	25.107.633
Créditos vigente sector financiero	0	0	0	0	0
Créditos vigente sector no financiero	26.432.957.099	2.074.662.955	0	0	28.507.620.054
Créditos diversos	0	0	0	0	0
Créditos vencidos sector no financiero	27.986.206.154	85.333.059.746	18.514.391.517	68.958.327.720	25.846.546.663
Otros	56.085.748	14.183.049.349	0	0	14.239.135.097
TOTAL	54.475.249.001	101.615.879.683	18.514.391.517	68.958.327.720	68.618.409.447

c.7 Inversiones

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

31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones G.	Previsiones G.	Saldo Contable después de Previsiones G.
Bienes recibidos en recupero de créditos	3.630.397.737	(18.100.574)	3.612.297.163
Inversiones en Sociedades Privadas del País	9.038.438.446	0	9.038.438.446
Derechos Fiduciarios	16.653.031.012	(14.221.034.523)	2.431.996.489
TOTAL	29.321.867.195	(14.239.135.097)	15.082.732.098

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

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

31 de diciembre de 2016

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado G.	Depreciación Acumulada G.	Valor Contable Neto de Depreciación G.
Inmuebles – Terrenos	0	1.010.406.383	0	1.010.406.383
Inmuebles – Edificio	2,5	7.343.894.535	(2.645.716.505)	4.698.178.030
Muebles y Útiles	10	25.002.469.756	(13.271.124.759)	11.731.344.997
Equipos de Computación	25	14.224.234.890	(12.909.545.308)	1.314.689.582
Material de Transporte	20	3.787.644.279	(2.707.851.922)	1.079.792.357
TOTAL	-	51.368.649.843	(31.534.238.494)	19.834.411.349

c.9 Cargos Diferidos.

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

31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldo Neto Inicial G.	Aumento G.	Amortizac. G.	Saldo Neto Final G.
Bienes Intangibles- Sistemas	2.424.111.254	1.049.218.705	(703.176.953)	2.770.153.006
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	8.485.092.996	2.338.706.092	(3.195.027.085)	7.628.772.003
Cargos Diferidos Autorizados por BCP- Gastos de Conversión a Banco	8.213.279.869	0	(8.213.279.869)	0
Cargos Diferidos Autorizados por BCP- Medida Transitoria Res. 33. Acta 95 30/12/15	3.794.374.135	10.855.433.456	(2.280.480.609)	12.369.326.982
Materiales de Escritorio y Otros	1.173.019.281	1.345.850.409	(1.173.019.281)	1.345.850.409
TOTAL	24.089.877.535	15.589.208.662	(15.564.983.797)	24.114.102.400

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 otra restricción al derecho de propiedad, con excepción de:

- Encajes Legales:** la cuenta Banco Central del Paraguay, del rubro Disponible, por Gs. 117.633.327.538, corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha institución en concepto de Encajes Legales.
- 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.

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

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 financiero	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 financiero	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

31 de diciembre de 2016

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	23.964.635.644	19.440.180.825	1.127.314.486	9.769.210.426	5.006.297.539	59.307.638.920
Crédito vigente Sector No financiero	160.228.313.230	506.641.343.621	189.717.413.947	238.680.915.314	89.054.370.868	1.184.322.356.980
Total Créditos Vigentes	184.192.948.874	526.081.524.446	190.844.728.433	248.450.125.740	94.060.668.406	1.243.629.995.900
Obligaciones Sector financiero	47.744.652.955	30.984.438.682	62.800.913.981	42.663.363.615	42.779.573.517	226.972.942.750
Obligaciones Sector No financiero	460.662.993.123	222.762.528.124	254.415.479.853	379.453.208.188	79.359.478.806	1.396.653.688.095
Total Obligaciones	508.407.646.078	253.746.966.806	317.216.393.835	422.116.571.803	122.139.052.323	1.623.626.630.845

c.14 Concentración de la cartera por número de clientes.

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

31 de diciembre de 2016

Número de Cliente	Monto y Porcentaje de la Cartera			
	Vigente G.	%	Vencida G.	%
10 Mayores Deudores	100.001.953.116	8,25	3.052.511.621	5,69
50 Mayores Deudores	186.682.194.298	15,39	390.198.733	0,73
100 Mayores Deudores	154.570.317.494	12,74	925.695.842	1,73
Otros	771.575.512.126	63,62	49.293.816.945	91,86
TOTAL	1.212.829.977.034	100,00	53.662.223.141	100,00

c.15 Créditos y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas.

31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones G.	Provisiones G.	Saldo Contable después de Provisiones 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

31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones G.	Provisiones G.	Saldo Contable después de Provisiones G.
Créditos vigentes sector no financiero	81.166.360.000	0	81.166.360.000
TOTAL	81.166.360.000	0	81.166.360.000

c.16 Obligaciones por Intermediación Financiera.

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

(*) 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.

31 de diciembre de 2016

Cuentas	Importe
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Banco Central del Paraguay	1.673.867.051
Depósitos	113.383.202.455
Depositos en Otras Instit. Financ.	8.813.348.035
Bancos Privados	3.000.000.000
Operaciones a Liquidar	23.166.347.057
Prestamos de Entidades Financieras (*)	73.195.065.362
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	3.741.112.790
Total Sector No Financiero	226.972.942.750
Obligac. Interm. Financ. Sector Financiero	
Depósitos	1.267.141.170.079
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	225.606.703
Depósitos Sector Público	77.095.892.965
Bonos Subordinados	30.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	22.191.018.348
Total Sector No Financiero	1.396.653.688.095
Total Obligaciones por Intermediación Financiera	1.623.626.630.844

(*) 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 2017, presenta el siguiente resumen de transacciones:

Títulos de Renta Fija: Bonos Subordinados

SISTEMA ELECTRÓNICO DE NEGOCIACIÓN

Resolución de Emisión	Fecha Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión	
GNV	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 31/12/2016
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
TOTALES			78.500.000.000.-	78.500.000.000

D) Patrimonio Neto

d.1 Evolución del patrimonio neto

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

31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Movimientos		Saldo al Cierre del Ejercicio G.
		Aumento G.	Disminución G.	
Capital Integrado	73.360.000.000	26.640.000.000	0	100.000.000.000
Aportes no Capitalizados	0	28.976.100.000	26.640.000.000	2.336.100.000
Ajustes al Patrimonio	9.467.809.577	788.144.896	0	10.255.954.473
Reservas	46.098.446.476	4.040.258.619	16.516.429.373	33.622.275.722
Resultados Acumulados	0	18.086.051.738	14.440.258.619	3.645.793.119
Resultados del Ejercicio	18.086.051.738	16.142.773.954	18.086.051.738	16.142.773.954
TOTAL	147.012.307.791	94.673.329.207	75.682.739.730	166.002.897.268

E) Información Referente a las Contingencias

e.1 Líneas de crédito

Líneas de Crédito	31 de diciembre de 2017 G.	31 de diciembre de 2016 G.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	46.993.047.116	46.854.361.874
Beneficiarios por Líneas de Créditos	50.504.403.024	13.241.809.305
Diversos	2.520.737.821	1.719.016.984
Total Líneas de Créditos	100.018.187.961	61.815.188.163

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 2017 G.	31 de diciembre 2016 G.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	414.974.597.657	403.381.829.197
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(533.571.904.814)	(501.272.054.822)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.024.751.560.292	883.030.953.924
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(906.743.544.193)	(787.031.533.389)
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(589.291.058)	(1.890.805.090)

f.3 Otros.

Concepto	31 de diciembre de 2017 G.	31 de diciembre de 2016 G.
Gravámenes Departamentales	1.346.452.309	1.105.012.595
Impuesto al Valor Agregado	1.068.706.161	646.275.201
Otros Impuestos Nacionales	654.759.500	660.431.801
Donaciones	44.054.945	73.021.332
Pérdidas por Operaciones	17.839.338.010	17.307.299.532
Otros		
Total	20.953.310.925	19.792.040.461

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.

CALIFICACIÓN DE RIESGO



CALIFICACIÓN DE INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.

Conforme a la Resolución N° 2, Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación: 16 de abril del 2018

Fecha de publicación: 16 de abril del 2018

Calificadora: **Solventa Calificadora de Riesgo.**

Charles de Gaulle esq. Quesada.

Edif. San Bernardo 2do. Piso, Asunción, Paraguay.

Tel.: (595 21) 660 439 - www.solventa.com.py

Mayor información sobre esta calificación en:

www.interfisa.com.py

www.solventa.com.py

Entidad	
Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A. Interfisa Banco	
Calificación Local	
Solvencia:	A+py
Tendencia:	Estable