

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

ACTIVO	31.12.2017	31.12.2016	PASIVO	31.12.2017	31.12.2016
DISPONIBLE	1.062.781.694.043	1.023.555.548.780	OBLIGACIONES INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO (C14)	962.899.902.882	918.562.986.133
Caja	70.961.852.925	89.817.740.357	Depósitos (C15.2)	411.691.361.131	338.288.204.178
Banco Central del Paraguay	839.413.523.854	751.268.019.947	Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios	7.706.438.874	19.366.973.653
Otras Instituciones Financieras	150.342.081.919	181.264.757.750	Operaciones a Liquidar (C18)	5.191.307.879	179.199.402.055
Otros Documentos para Compensar	1.484.332.583	766.982.134	Préstamos de Entidades Financieras	529.803.750.747	373.358.610.341
Productos Financieros Devengados (Previsiones) (C7)	580.220.374 (317.612)	439.454.458 (1.405.866)	Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	8.507.044.251	8.349.795.906
VALORES PUBLICOS (C3)	322.893.440.130	228.915.960.570	OBLIGACIONES INTERM. FINANC. SECTOR NO FINANCIERO (C14)	4.246.001.501.172	3.814.861.621.664
CREDITOS VIGENTES INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO (C5, C14)	157.744.290.153	388.484.180.389	Depósitos - Sector Privado (C15.2)	3.504.263.166.643	3.212.838.678.769
Otras Instituciones Financieras	149.043.854.033	204.244.801.024	Depósitos - Sector Público (C15.2)	542.307.509.347	444.425.311.585
Corresponsales por Créditos Documentarios Diferidos	-	358.703.046	Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	617.401.902	1.249.485.637
Operaciones a Liquidar (C18)	5.188.495.586	179.153.219.066	Operaciones a Liquidar (C18)	180.306.150.881	140.973.061.476
Deudores por Productos Financieros Devengados	3.511.940.534	4.727.457.253	Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	18.507.272.399	15.375.084.197
CREDITOS VIGENTES INT. FINANC. SECTOR NO FINAN. (C5, C14, C15)	4.329.287.312.084	3.638.338.992.390	OBLIGACIONES DIVERSAS	21.553.964.924	8.329.954.191
Préstamos	4.136.290.418.062	3.475.080.451.256	Otras Obligaciones Diversas	21.553.964.924	8.329.954.191
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	7.706.438.874	19.366.973.653	PROVISIONES Y PREVISIONES	37.613.950.884	34.333.911.561
Operaciones a Liquidar (C18)	185.281.941.500	142.657.853.000	TOTAL DEL PASIVO	5.268.069.319.862	4.776.088.473.549
Ganancias por Valuación a Realizar (5.075.795)	-	(695.277.410)	PATRIMONIO (D)		
Deudores por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (C5, C7)	61.198.437.208 (61.184.847.765)	58.857.914.017 (56.928.922.126)	Capital Integrado (B5)	306.302.959.470	306.302.959.470
CREDITOS DIVERSOS (C6)	24.712.662.576	28.709.596.846	Capital Secundario (B5)	17.280.221.234	17.280.221.234
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA (C5, C15)	8.779.584.388	13.295.158.129	Ajustes al Patrimonio	10.226.614.244	9.267.460.610
Sector No Financiero - Sector no Público	10.470.063.548	26.930.812.430	Reservas	109.196.500.426	87.718.564.736
Créditos Morosos	77.309.730.738	49.530.037.441	Resultados Acumulados	155.958.775.308	70.047.032.549
Ganancias por Valuación a Realizar (17.546.316)	-	(353.963.408)	Utilidad del Ejercicio	120.792.918.979	107.389.678.449
Deudores Por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (C5, C7)	2.003.966.066 (80.986.629.648)	1.626.387.609 (64.438.115.943)	TOTAL DEL PATRIMONIO	719.757.989.661	598.005.917.048
INVERSIONES (C8)	58.577.236.666	23.838.977.439	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	5.987.827.309.523	5.374.094.390.597
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	33.594.526.424	14.148.813.070	TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA (E1)	357.602.842.039	288.409.515.617
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por Sector Privado	37.971.500.000	10.937.500.000	TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (E2)	22.673.308.479.770	20.570.433.476.942
Rentas sobre Inversiones en el Sector Privado	226.782.355	38.761.781			
Otras Inversiones	2.511.301.370	-			
Inversiones en Fideicomisos (Previsiones) (C7)	(15.726.873.483)	(1.311.401.146)			
BIENES DE USO (C9)	17.184.245.957	17.976.564.185			
Propios	17.184.245.957	17.976.564.185			
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (C10)	5.866.843.526	10.979.411.869			
TOTAL DE ACTIVO	5.987.827.309.523	5.374.094.390.597			

Las Notas A a l que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Deloitte & Touche - Paraguay
Estados Unidos 415, 4o Piso
Asunción
Paraguay
Tel/fax: +(595) 21 220 790 R.A.
Tel/fax: +(595) 21 220 646/7
www.deloitte.com/py

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Presidente y Directores de
Banco GNB Paraguay Sociedad Anónima.
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco GNB Paraguay S.A** (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco GNB Paraguay Sociedad Anónima" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a l (las notas B, C, D y F describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos). Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado del 31 de diciembre de 2016 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual. Tal como la Entidad detalla en la nota A a los estados financieros, se ha realizado ciertas reclasificaciones a las cifras expuestas con fines comparativos, a efectos de adecuarlas a los criterios de exposición utilizados el 31 de diciembre de 2017.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas. Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Banco GNB Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulador por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

5. Otras cuestiones

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, cuyas cifras se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros profesionales independientes quienes emitieron su informe de auditoría con una opinión favorable, sin salvedades en fecha 14 de febrero de 2017.

Asunción, 14 de febrero de 2018
Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lía Simancaz
Socia

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

	31.12.2017	31.12.2016
GANANCIAS FINANCIERAS	433.187.342.957	404.283.018.544
Por Créditos Vigentes - Sector Financiero	10.305.332.072	9.408.914.866
Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero	391.618.227.602	369.190.444.746
Por Créditos Vencidos - Sector No Financiero	6.723.808	11.704.439
Por Valuac. de Activ. y Pasiv. Financieros en Mon. Extr. (F2)	822.480.241	-
Por Renta y Dif. de Cotización de Valores Públicos	30.434.579.261	25.671.954.493
PERDIDAS FINANCIERAS	(161.728.413.442)	(144.005.292.168)
Por Obligaciones - Sector Financiero	(20.957.325.465)	(16.011.567.851)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(140.771.087.977)	(127.337.291.564)
Por Valuac. de Pasiv. y Activ. Financieros en Mon. Extr. (F2)	-	(656.432.753)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	271.458.929.515	260.277.726.376
PREVISIONES	(59.492.141.397)	(69.492.849.286)
Constitución de Previsiones (C7)	(89.974.520.401)	(84.591.851.497)
Desafectación de Previsiones (C7)	30.004.379.004	15.099.002.211
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	211.488.788.118	190.784.877.090
RESULTADO POR SERVICIOS	38.305.749.818	38.962.939.781
Ganancias por Servicios	43.064.558.140	43.246.992.978
Pérdidas por Servicios	(4.758.808.322)	(4.284.053.197)
RESULTADO BRUTO	249.794.537.936	229.747.816.871
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	17.802.804.796	15.693.103.556
Ganancias por Créditos Diversos	12.755.070.403	11.219.610.522
Otras (F3)	4.816.392.822	4.179.690.501
Por Valuac. de otros Activos y Pasivos en Mon. Ext (F2)	231.341.571	293.802.533
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	(133.819.081.794)	(126.848.320.152)
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(58.069.656.542)	(53.918.680.761)
Gastos Generales	(60.234.380.828)	(56.529.923.238)
Depreciación Bienes de Uso	(5.024.533.173)	(4.717.516.668)
Amortización de Cargos Diferidos	(5.229.307.317)	(7.630.593.337)
Otras (F4)	(5.261.203.934)	(4.051.606.148)
RESULTADO OPERATIVO NETO	133.778.260.938	118.592.600.275
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	(214.200.472)	303.275.200
Ganancias Extraordinarias	-	303.275.200
Pérdidas Extraordinarias	(214.200.472)	-
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	819.858.513	(186.197.026)
Ganancias	1.075.911.549	89.229.683
Pérdidas	(256.053.036)	(275.426.709)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMP. A LA RENTA	134.383.918.979	118.709.678.449
Impuesto a la Renta (C12.d)	(13.591.000.000)	(11.320.000.000)
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMP. A LA RENTA	120.792.918.979	107.389.678.449

Las Notas A a l que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

OSVALDO DANIEL SERAFINI
Vice Presidente

ANA MARIA BENÍTEZ
Gerente de Administración
y Finanzas

MARIA AMALIA INGOLETTI
Sindica

HUMBERTO J. ORREGO
RUC Nro. 823341-1
Patente Prof.: 010-0037312

Conforme a la Resolución No 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:
Fecha de calificación: marzo de 2018 / Fecha de publicación: 19 de marzo de 2018

Calificadora Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.
Av. Brasilia 236 c/ José Berges, Asunción Paraguay - Te.: (595) 21 200633 // Fax: (595) 21 200633
www.feller-rate.com.py - email: info@feller-rate.com.py

NOTA: la calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

Mayor información sobre esta calificación en:
www.bancognb.com.py // www.feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local
Banco GNB Paraguay S.A.	Solvencia AA(+)/py Tendencia Estable

FellerRate
Clasificadora de Riesgo | Paraguay

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

	Capital Integrado (Bs)	Capital Secundario (Bs)	Ajuste al patrimonio	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	260.097.176.253	17.280.221.234	8.378.351.449	56.966.806.599	13.240.000.000	46.205.783.217	87.558.790.686	489.727.129.438
Transferencia de Utilidades del Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-	87.558.790.686	(87.558.790.686)	-
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	17.511.758.137	-	(17.511.758.137)	-	-
Incremento neto de la reserva legal	-	-	889.109.161	-	-	-	-	889.109.161
Capitalización de Utilidades de Ejercicios Anteriores	46.205.783.217	-	-	-	-	(46.205.783.217)	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	107.389.678.449	107.389.678.449
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	306.302.959.470	17.280.221.234	9.267.460.610	74.478.564.736	13.240.000.000	70.047.032.549	107.389.678.449	598.005.917.048
Transferencia de Utilidades del Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-	107.389.678.449	(107.389.678.449)	-
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	21.477.935.690	-	(21.477.935.690)	-	-
Incremento Neto de la Reserva del Revalúo del Ejercicio	-	-	959.153.634	-	-	-	-	959.153.634
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	120.792.918.979	120.792.918.979
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	306.302.959.470	17.280.221.234	10.226.614.244	95.956.500.426	13.240.000.000	155.958.775.308	120.792.918.979	719.757.989.661

Las notas A a I que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre del 2016 (Cifras expresadas en Guaraníes)

	31.12.2017	31.12.2016
1. FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (APLICADO A) ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad del Ejercicio	120.792.918.979	107.389.678.449
Ajustes:		
EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE FONDOS		
Depreciación de Bienes de Uso	5.024.533.173	4.717.516.668
Amortización de Cargos Diferidos	6.624.720.391	8.768.202.492
Constitución de Previsiones	89.974.520.401	84.591.851.497
INGRESOS QUE NO IMPLICAN ORIGEN DE FONDOS		
Desafectación de Previsiones	(30.004.379.004)	(15.099.002.211)
TOTAL AJUSTES	71.619.394.961	82.978.568.446
VARIACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución de Valores Públicos y Privados	(93.977.479.560)	41.217.338.658
Aumento de Préstamos	(501.245.081.134)	(583.176.104.315)
Disminución (aumento) de Créditos Diversos	3.996.934.270	(18.616.259.451)
Aumento de Oblig. Por Intermed. Financiera	475.476.796.269	492.667.741.265
Aumento (Disminución) de Obligaciones Diversas	13.224.010.733	(3.181.006.522)
Aumento de Provisiones y Previsiones	3.280.039.323	112.962.582
TOTAL DE VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS	(99.244.780.099)	(70.975.327.783)
FONDOS NETO DE OPERACIONES	93.167.533.841	119.392.919.112
2. FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (APLICADO A) INVERSIONES		
Aumento de Bienes de Uso y Cargos Diferidos	(4.787.657.014)	(2.968.959.000)
Aumento de Inversiones	(49.153.731.564)	(12.467.049.910)
FONDOS NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(53.941.388.578)	(15.436.008.910)
AUMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO	39.226.145.263	103.956.910.202
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO ECONOMICO	1.023.555.548.780	919.598.638.578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO ECONOMICO	1.062.781.694.043	1.023.555.548.780

Las notas A a I que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

Nota A - Consideración por la Asamblea de Accionistas y Propósito de la Preparación de los Presentes Estados Financieros.

De conformidad a lo dispuesto por el artículo vigésimo primero de los Estatutos Sociales, y con los términos y plazos previstos por el artículo N° 1.079 del Código Civil, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas. Asimismo, el objetivo de su preparación y presentación obedece a que dichos estados financieros serán presentados a la Superintendencia de Bancos (SB) del Banco Central del Paraguay (BCP).

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas N° 20 realizada el 14 de febrero de 2017, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Sobre las señaladas cifras correspondientes al ejercicio anterior expuestas con fines comparativos, se han efectuado ciertas reclasificaciones en las cuentas patrimoniales y del estado de resultados, exclusivamente para que sean comparables con las cifras del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2017, y sin que ello modifique el importe total del patrimonio neto, el total de activos, el total de pasivos, ni la utilidad del ejercicio después del impuesto a la renta. Estas reclasificaciones están vinculadas a saldos de préstamos del sector no financiero al sector financiero, saldos de depósitos del sector no financiero al sector financiero y la exposición neta de las ganancias y pérdidas por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera y las de otros activos y pasivos en moneda extranjera.

Nota B - Información Básica sobre la Entidad Financiera

B.1 Naturaleza Jurídica

El Banco GNB Paraguay S.A. (la Entidad) es una sociedad anónima paraguaya. La Entidad inicia sus operaciones en 1920, como el primer banco internacional, sucursal del banco de Londres y Río de la Plata. En el año 1985 la Entidad cambia su denominación a Lloyds Bank Sucursal Paraguay y posteriormente en el año 2000 a Lloyds TSB Bank Sucursal Paraguay. En mayo del 2007, la Entidad es adquirida por el grupo HSBC, cambiando de denominación a HSBC Bank Paraguay S.A. El 29 de noviembre de 2013, luego de obtener la aprobación de las entidades regulatorias, se concreta la venta de las operaciones del HSBC Bank Paraguay S.A. al Banco GNB Sudameris S.A. de Colombia. La inscripción en los Registros Públicos fue finalizada en fecha 27 de diciembre de 2013. La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del BCP y la SB. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad contaba con 7 sucursales incluyendo la Casa Central, y 197 funcionarios. (201 funcionarios al 31 de diciembre de 2016).

B.2 Base de la Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el BCP y la SB, y en los aspectos no regulados por estas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el BCP y la SB, difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

- no contemplan la emisión del estado de flujo de efectivo y estados financieros comparativos,
- los ajustes a los resultados de ejercicios anteriores se registran como resultados del período sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad,
- no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido,
- no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,
- establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota C.5,

- las entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta N° 60, del Directorio del BCP del 28 de setiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011,
- no se exige la revelación del movimiento de bienes de uso,
- no se exige la revelación de la concentración de pasivos por números de depositantes,
- no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses,
- no se exige la apertura del movimiento de cargos diferidos,
- no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,
- las inversiones permanentes en acciones de otras empresas se valúan al costo, y
- permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la SB.

El efecto de estas diferencias no ha sido revelado ni - en su caso cuantificado por la Entidad, pues ello no es exigido por las normas del BCP.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los puntos c.1) y c.9) de la nota C), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay. Según el IPC publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue del 4,5% y 3,9% respectivamente.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, las depreciaciones de bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

B.3 Sucursales en el Exterior

La Entidad no posee sucursales en el Exterior.

B.4 Participación en otras Sociedades

La participación en el capital de otras sociedades se conforma de la siguiente manera:

Nombre de la Sociedad	Moneda de la Inversión	Valor Nominal	% de Participación	Valor Contable
31 de diciembre de 2017 Bancard S.A. – Paraguay	Gs.	1.000.000	7,14%	9.675.000.000
31 de diciembre de 2016 Bancard S.A. – Paraguay	Gs.	1.000.000	7,14%	7.995.000.000

B.5 Composición del Capital y Características de las Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del capital integrado es la siguiente:

Acciones ordinarias suscriptas e integradas		Nro. de Votos que Otorga Cada Una	Guaraníes
Tipo	Cantidad		
Ordinarias – Banco GNB Sudameris S.A.	6.123	6.123	306.193.192.963
Ordinarias – Jaime Gilinski Bacal	2	2	109.766.507
Total	6.125	6.125	306.302.959.470

El capital secundario de Gs. 17.280.221.234, corresponden a reservas de revalúo, capitalizadas en ejercicios anteriores. Asimismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de la persona jurídica poseedora de accionistas de nuestra entidad.

Banco GNB Sudameris S.A.		
Accionistas	Porcentaje de Participación en Votos	Nacionalidad / País de Constitución
Gilex Holding SARL	94,72%	Luxemburgo

Gilex Holding SARL		
Accionistas	Porcentaje de Participación en Votos	Nacionalidad / País de Constitución
Starmites Corporation SARL	100%	Luxemburgo

Starmites Corporation SARL		
Accionistas	Porcentaje de Participación en Votos	Nacionalidad / País de Constitución
Trust Protector: Jaime Gilinski	50%	Guernsey
Trust Protector: Isaac Gilinski	50%	Guernsey

Tal como se expone en la nota D, el nivel de capital integrado a la fecha de cierre de los estados financieros se halla por encima del capital mínimo exigido por el BCP.

B.6 Nómina de la Dirección y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la nómina del Directorio es la siguiente:

DIRECTORIO	
Presidente	Jaime Gilinski Bacal
Vicepresidente	Oswaldo Daniel Serafini
Director Titular	Gabriel Gilinski Kardonski
Director Titular	Benjamin Gilinski Kardonski
Director Titular	Camilo Verastegui Carvajal
Director Titular	Luis Guillermo Roza
Director Titular	Alvaro Hemán Brasa
Director Suplente	Leticia Prono Zelaya

Los directores titulares y suplentes han sido electos por las Asambleas Generales Ordinarias celebradas los días 14 de febrero de 2017 y 16 de febrero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Plana Ejecutiva es la siguiente:

Cargo	PLANA EJECUTIVA	
	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
Gerente General	Oswaldo Daniel Serafini	Oswaldo Daniel Serafini
Gerente de Mesa de Dinero y Cambios	Alvaro Brasa	Alvaro Brasa
Gerente de Banca de Empresas	Bernardino Caballero B.	Bernardino Caballero B.
Gerente de Banca de Personas	Rene Ibarra Roig	Rene Ibarra Roig
Gerente de Banca Premier	Lilian Villalba Cave	Lilian Villalba Cave
Gerente de Administración y Finanzas	Ana María Benítez	Ana María Benítez
Gerente de Riesgos	Alejandro Estévez	Ana María Benítez
Gerente de Tecnología y Procesos	Waldo Álvarez Rueda	Waldo Álvarez Rueda
Gerente de Legales	María Sara Ramírez	María Sara Ramírez
Gerente de Créditos	Amado A. Salomón	Amado A. Salomón
Gerente de Marketing y Productos	Luis Rolón Pose	Luis Rolón Pose
Gerente de Recursos Humanos, Calidad y Responsabilidad Social	Verónica Planchón	Verónica Planchón
Gerente de Operaciones	Ramón A. Báez	Ramón A. Báez
Gerente de Auditoría Interna	Ricardo Goyes	Ramiro Jiménez Zacur
Gerente de Seguridad de la información	Ramiro Jiménez Zacur	Ramón A. Báez
Gerente de Cumplimiento	Maríel E. Bogado	Maríel E. Bogado
Contador General	Humberto J. Orrego	Humberto J. Orrego

Nota C - Información Referente a los Activos y Pasivos

C.1 Valuación de la Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los siguientes tipos de cambios vigentes al cierre del ejercicio, que fueron proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios, en Gs. por cada unidad de moneda extranjera:

Moneda	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
1 Dólar Estadounidense	5.590,47	5.766,93
1 Euro	6.680,05	6.033,94
1 Yen	49,54	49,41
1 Real	1.692,08	1.768,78
1 Peso Argentino	299,36	366,54
1 Libra Esterlina	7.518,62	7.055,84
1 Franco Suizo	5.712,14	5.626,82
1 Dólar Canadiense	4.437,59	4.259,18

En general, las diferencias de cambio por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de la operación y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados con las excepciones establecidas en la nota F.1.

C.2 Posición en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera y la posición neta de cambios son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Importe Arbitrado a US\$	Importe Equivalente en Gs.
Activos totales en Moneda Extranjera	471.283.429,51	2.634.695.869.477
Pasivos totales en Moneda Extranjera	(468.100.077,03)	(2.616.899.435.478)
Posición Sobrevenida en Moneda Extranjera	3.183.352,48	17.796.433.999

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Importe Arbitrado a US\$	Importe Equivalente en Gs.
Activos totales en Moneda Extranjera	438.130.694,13	2.526.669.043.899
Pasivos totales en Moneda Extranjera	(437.144.992,46)	(2.520.984.571.367)
Posición Sobrecomprada en Moneda Extranjera	985.701,67	5.684.472.532

La composición de la posición neta es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Moneda	Posición		Posición Arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólares Estadounidenses	17.653.351.758	-	3.157.758,07
Otras Monedas	175.711.212	(32.628.971)	25.594,41
TOTAL	17.829.062.970	(32.628.971)	3.183.352,48

Al 31 de diciembre de 2016

Moneda	Posición		Posición Arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólares Estadounidenses	5.564.711.388	-	964.934,79
Otras Monedas	119.761.143	-	20.766,88
TOTAL	5.684.472.532	-	985.701,67

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 7, Acta N° 12 de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de setiembre de 2015.

Administración del riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdida en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio: la tasa de interés, el tipo de cambio, el precio de las acciones, entre otros. Para su cuantificación el banco cuenta con modelo de volatilidad Ewma que establece un VaR (valor en riesgo) de las posiciones en títulos valores y en moneda extranjera. El seguimiento de estos resultados es presentado mensualmente en el comité ALCO.

C.3 Valores públicos y privados

Los Valores Públicos y privados, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los cuales no exceden su valor estimado de realización.

Al 31 de diciembre de 2017

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Gs.	
			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Públicos (no cotizables):				
Cartas de Compromiso y LRM del BCP (*)	Gs.	265.000.000.000	265.000.000.000	257.447.706.867
Operaciones de REPO venta (**)	Gs.	(5.184.277.147)	(5.184.277.147)	(5.184.277.147)
Saldo	Gs.	259.815.722.853	259.815.722.853	252.263.429.720
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay (BOTES)	Gs.	68.000.000.000	68.000.000.000	70.630.010.410
TOTAL		327.815.722.853	327.815.722.853	322.893.440.130

(*) Parte de estos valores se han entregado en garantía a favor del BCP en cumplimiento del reglamento general del SIPAP (Nota C.12 c).

(**) Corresponde a operaciones de compra o venta de letras de regulación monetaria, celebradas en Ventanilla de Liquidez Interbancaria (VLI), con vencimiento el 2 de enero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2016

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Gs.	
			Valor Nominal	Valor contable
Valores Públicos (no cotizables):				
Cartas de compromiso y LRM del BCP (*)	Gs.	270.000.000.000	270.000.000.000	254.206.229.588
Operaciones de REPOS / VLI (**)	Gs.	(153.061.808.195)	(153.061.808.195)	(153.061.808.195)
Saldo	Gs.	116.938.191.805	116.938.191.805	101.144.421.393
Bonos del tesoro de la república del Paraguay (BOTES)	Gs.	123.000.000.000	123.000.000.000	127.771.539.177
TOTAL		239.938.191.805	239.938.191.805	228.915.960.570

(*) Parte de estos valores se han entregado en garantía a favor del BCP en cumplimiento del reglamento general del SIPAP (Nota C.12 c).
(**) Corresponde a operaciones de compra o venta de letras de regulación monetaria, celebradas en Ventanilla de Liquidez Interbancaria (VLI), con vencimiento el 2 de enero de 2017.

C.4 Activos y Pasivos con Cláusulas de Reajuste

A excepción de los préstamos que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés y los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo en el marco del producto "Financiamiento de proyectos de inversión a través de Adquisición de Bonos", al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existían activos ni pasivos afectados por cláusulas de reajuste.

C.5 Cartera de créditos

Administración del riesgo de crédito

Para administrar y controlar el Riesgo de Crédito, el Banco da un seguimiento continuo al comportamiento de la cartera de créditos, desarrolla, implementa y monitorea herramientas de seguimiento y cumple con los lineamientos del Banco GNB Sudameris S.A. (accionista) y de la SB, del BCP; todo ello con el objetivo de contar con una visión clara de la calidad de la cartera y tomar medidas que reduzcan las pérdidas potenciales derivadas del incumplimiento de pagos de los clientes. A través del Comité de Créditos, se informa la situación de los principales riesgos materializados, y se establecen acciones que permitan la mitigación de los mismos.

Criterios de clasificación y valuación

La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada a su valor nominal e intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de provisiones, en función a la capacidad de pago y/o cumplimiento de los deudores o de grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1 del Directorio del BCP, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales de consumo y de vivienda, y iv) microcréditos.
- Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgos. El BCP requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).
- Los intereses devengados los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo (1 y 2) de forma subjetiva, han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría 2 y superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- Se suspende el devengamiento de los intereses y el reconocimiento de las ganancias por valuación sobre créditos vencidos clasificados en la categoría 2 y créditos vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6; se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancias en el momento de su cobro, tal como se menciona en la nota F.1. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- Se han constituido las provisiones requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- Se han constituido provisiones genéricas conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del BCP N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2017, también se han incluido provisiones genéricas adicionales definidas por el directorio de la Entidad.
- Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

C.5.1 Créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y pasivos crediticios, establecidas por la SB del BCP, la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones (a)	Garantías Computables para Provisiones	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	152.555.794.567	23.933.628.996	-	-	152.555.794.567
TOTAL	152.555.794.567	23.933.628.996	-	-	152.555.794.567

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones (a)	Garantías Computables para Provisiones	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	209.330.961.323	-	-	-	209.330.961.323
TOTAL	209.330.961.323	-	-	-	209.330.961.323

- Incluye capitales e intereses y saldo de corresponsales por créditos documentarios diferidos.
- Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.
- Las provisiones, en caso de ser necesarias, se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

C.5.2 Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector No Financiero

La cartera de Créditos Vigentes del Sector no Financiero esta compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Préstamos a Plazo Fijo no Reajustables	894.009.377.823	835.581.334.080
Préstamos Amortizables no Reajustables	2.593.251.831.812	2.262.305.098.184
Créditos Utilizados en Cuentas Corrientes	85.426.692.261	26.558.435.886
Deudores por Créditos Documentarios Negociados	500.514.779	963.080.885
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	7.706.438.874	19.366.973.653
Deudores por Utilización de Tarjeta de Crédito	58.594.818.894	57.900.800.900
Préstamos con Recursos Administrados por AFD	242.624.827.776	67.070.256.749
Documentos Descontados	7.139.981.411	9.850.392.855
Cheques Diferidos Descontados	205.521.021.515	103.873.182.470
Compra de Cartera	49.221.351.791	110.977.869.247
Operaciones a Liquidar - Forward de moneda (nota C.18)	185.281.941.500	142.657.853.000
Deudores por Productos Financieros Devengados	61.198.437.208	58.857.914.017
(-) Ganancias por Valuación en Suspenso	(5.075.795)	(695.277.410)
(-) Provisiones	(61.184.847.765)	(56.928.922.126)
Total	4.329.287.312.084	3.638.338.992.390

De acuerdo con las normas de valuación de activos y pasivos crediticios, establecidas por la SB del BCP, la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría	Saldo Contable Antes de Previsiones (a)	Garantías Computables para Previsiones	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	3.732.832.143.036	848.961.686.860	-	-	3.732.832.143.036
1 a	413.240.747.440	143.613.245.277	1	(438.881.929)	412.801.865.511
1 b	8.237.494.676	865.511.759	2	(81.549.579)	8.155.945.097
2	2.403.312.700	-	5	(118.663.535)	2.284.649.165
3	7.990.591.195	1.738.285.703	25	(1.584.498.191)	6.406.093.004
4	28.155.950.064	10.569.399.453	50	(9.695.183.584)	18.460.766.917
5	12.225.800.768	500.000.000	75	(7.152.661.327)	5.073.139.004
6	104.178.470	-	100	(104.178.470)	-
Previsiones Genéricas (d)	-	-	-	(42.009.231.150)	(42.009.231.150)
Total	4.205.190.218.349	1.006.248.129.052		(61.184.847.765)	4.144.005.370.584

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría	Saldo Contable Antes de Previsiones (a)	Garantías Computables para Previsiones	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	3.221.424.313.926	853.441.881.048	-	-	3.221.424.313.926
1 a	202.584.543.019	62.150.764.853	0,5	(308.892.329)	202.275.650.690
1 b	16.502.090.012	8.989.032.700	1,5	(129.267.457)	16.372.822.555
2	43.890.238.771	28.785.238.410	5	(1.410.874.553)	42.479.364.218
3	2.351.658.366	941.500.000	25	(435.961.398)	1.915.696.968
4	58.074.669.626	21.739.774.054	50	(20.713.621.528)	37.361.048.098
5	7.239.566.771	-	75	(4.411.768.105)	2.827.798.666
6	542.981.025	-	100	(542.981.025)	-
Previsiones Genéricas (d)	-	-	-	(28.975.555.731)	(28.975.555.731)
Total	3.552.610.061.516	976.048.191.065		(56.928.922.126)	3.495.681.139.390

- (a) Incluye capitales, intereses, deudores por créditos documentarios diferidos, netos de ganancias por valuación a realizar.
- (b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.
- (c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.
- (d) Incluye provisiones genéricas establecidas por la Entidad de acuerdo a los requerimientos de la Resolución 1/2007 del BCP y provisiones genéricas adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

C.5.3 Créditos Vencidos por Intermediación Financiera

La cartera de Créditos Vencidos del Sector no Financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Créditos Vencidos – Estado Vencido	5.923.470.816	8.484.021.182
Créditos Vencidos – Estado en Gestión de Cobro	4.546.592.732	18.446.791.248
Créditos Vencidos – Estado Moroso	77.309.730.738	49.530.037.441
Deudores por Productos Financieros Devengados	2.003.966.066	1.626.387.609
(-) Ganancia por Valuación en Suspenseo	(17.546.316)	(353.963.408)
(-) Previsiones	(80.986.629.648)	(64.438.115.943)
Total	8.779.584.388	13.295.158.129

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la SB del BCP, la cartera de créditos vencidos de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría	Saldo Contable Antes de Previsiones (a)	Garantías Computables para Previsiones	Previsiones		Saldo contable Después de Previsiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	-	-	-	-	-
1 a	18.683.391	-	0,5	(64.594)	18.618.797
1 b	171.161.805	858.081	1,5	(2.536.765)	168.625.040
2	2.287.599.673	-	5	(205.451.379)	2.082.148.294
3	1.500.794.420	-	25	(376.142.991)	1.124.651.429
4	916.179.327	-	50	(417.164.394)	499.014.933
5	11.813.696.764	1.266.892.069	75	(6.909.624.553)	4.904.072.211
6	73.075.644.972	-	100	(73.075.644.972)	-
Total	89.783.760.352	1.267.750.150		(80.986.629.648)	8.797.130.704

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría	Saldo Contable Antes de Previsiones (a)	Garantías Computables para Previsiones	Previsiones		Saldo contable Después de Previsiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
1 a	130.110.922	-	0,5	(58.031.042)	72.079.880
1 b	2.230.073.818	-	1,5	(113.405.285)	2.116.668.533
2	3.694.360.848	-	5	(285.387.674)	3.408.973.174
3	4.117.757.386	-	25	(1.132.912.215)	2.984.845.171
4	6.027.839.535	-	50	(2.751.299.096)	3.276.540.439
5	4.720.169.772	-	75	(2.930.155.432)	1.790.014.340
6	57.166.925.199	-	100	(57.166.925.199)	-
Total	78.087.237.480	-		(64.438.115.943)	13.649.121.537

(a) Incluye capitales e intereses.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.

(c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

C.6 Créditos Diversos

Su composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipo sobre Compra de Bienes y Servicios	461.931.662	96.045.455
Cargos Pagados por Anticipado	2.694.253.940	2.022.136.528
Anticipo de Impuesto a la Renta	10.507.240.223	10.897.699.736
Gastos a Recuperar	77.916.704	58.582.748
Certificado de crédito tributario	10.230.758.032	10.606.770.900
Diversos	883.740.603	5.157.691.501
Previsiones Constituidas (Nota c.7)	(143.178.588)	(129.330.022)
Total	24.712.662.576	28.709.596.846

C.7 Previsiones sobre Riesgos Directos y Contingentes

Se han constituido las provisiones para cubrir suficientemente las pérdidas estimadas en la recuperación de la cartera, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1 Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y las modificaciones introducidas por la Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.

El movimiento registrado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio	Constitución de Previsiones en el Ejercicio	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio	Variación por Valuación en M/E	Saldos al Cierre del Ejercicio
Disponible	1.405.866	2.752.830	-	(3.841.084)	-	317.612
Créditos Vigentes Sector no Financiero	56.928.922.126	28.564.602.398	-	(23.332.168.069)	(976.508.690)	61.184.847.765
Créditos Vencidos	64.438.115.943	46.888.032.304	(23.318.271.910)	(6.580.716.519)	(440.530.170)	80.986.629.648
Créditos Diversos	129.330.022	1.000.000	-	(1.000.000)	13.848.566	143.178.588
Inversiones	1.311.401.146	14.415.472.337	-	-	-	15.726.873.483
Contingencias (*)	113.623.894	102.660.532	-	(86.653.332)	-	129.631.094
Total	122.922.798.997	89.974.520.401	(23.318.271.910)	(30.004.379.004)	(1.403.190.294)	158.171.478.190

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio	Constitución de Previsiones en el Ejercicio	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio	Variación por Valuación en M/E	Saldos al Cierre del Ejercicio
Disponible	35.847	1.370.019	-	-	-	1.405.866
Créditos Vigentes Sector no Financiero	38.359.783.684	26.605.079.574	-	(8.629.929.773)	593.988.641	56.928.922.126
Créditos Vencidos	33.800.766.163	56.598.291.426	(19.992.583.395)	(6.319.822.409)	351.464.159	64.438.115.943
Créditos Diversos	135.827.452	-	-	-	(6.497.430)	129.330.022
Inversiones	68.879.376	1.292.521.770	-	(50.000.000)	-	1.311.401.146
Contingencias (*)	118.285.214	94.588.709	-	(99.250.029)	-	113.623.894
Total	72.483.577.736	84.591.851.497	(19.992.583.395)	(15.099.002.211)	938.955.370	122.922.798.997

(*) Corresponde a las provisiones para riesgos de créditos contingentes, las que se incluyen en el rubro "Provisiones y Previsiones" del pasivo.

C.8 Inversiones

Representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y bienes no aplicados al giro de la Entidad, valuados según su naturaleza como sigue:

a) Bienes adquiridos en recuperación de créditos: al momento de la recepción de dichos bienes, se valúan al menor valor entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación), el valor de adjudicación y el saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, y cuando se observa un déficit entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación) y el valor contable del bien, la previsión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1 Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 del Directorio del BCP y sus modificaciones posteriores. Adicionalmente, para la tenencia de los bienes que superan los plazos establecidos por BCP, se constituyen provisiones conforme a las disposiciones del BCP y criterios establecidos por la Gerencia y el Directorio del Banco. A los tres (3) años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

b) Títulos Privados:

- i) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existe influencia significativa en la inversión que se detalla en la Nota B.4.
- ii) Valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.

c) Inversiones en fideicomiso: en los meses de setiembre y octubre de 2014 el Banco ha constituido dos fideicomisos en los cuales actúa como fideicomitente y beneficiario siendo la entidad fiduciaria Financiera Río S.A. Al 31 de diciembre de 2016, el valor del fideicomiso corresponde al valor nominal. Al 31 de diciembre de 2017 el fideicomiso se encuentra cancelado. El reconocimiento de resultados se realiza al momento del cobro. Estas inversiones tienen una duración máxima de 36 meses.

d) Otras inversiones: incluye inversiones en un fideicomiso incorporado a través de un acuerdo mutuo de inversión celebrado en el mes de setiembre de 2017. El acuerdo se valúa a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar al cierre del ejercicio y por un plazo de 3 años.

Al 31 de diciembre de 2017 este rubro se compone de la siguiente manera:

Concepto	Saldo Contable Antes de Previsiones	Previsiones	Saldo Contable Después de Previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	33.594.526.424	(15.724.373.483)	17.870.152.941
Inversiones en Títulos Valores de Renta Fija Emitidos por el Sector Privado	28.294.000.000	-	28.294.000.000
Inversiones en Títulos Valores de Renta Variable Emitidos por el Sector Privado (no cotizables). Ver nota B.4. (*)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Inversiones Especiales	2.500.000	(2.500.000)	-
Otras Inversiones	2.511.301.370	-	2.511.301.370
Rentas sobre Inversiones en el Sector Privado	226.782.355	-	226.782.355
TOTAL	74.304.110.149	(15.726.873.483)	58.577.236.666

Al 31 de diciembre de 2016 este rubro se compone de la siguiente manera:

Concepto	Saldo Contable Antes de Previsiones	Previsiones	Saldo Contable Después de Previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	14.148.813.070	(1.308.901.146)	12.839.911.924
Inversiones en Títulos Valores de Renta Fija Emitidos por el Sector Privado	2.940.000.000	-	2.940.000.000
Inversiones en Títulos Valores de Renta Variable Emitidos por el Sector Privado (no cotizables). Ver nota B.4. (*)	7.995.000.000	-	7.995.000.000
Inversiones Especiales	2.500.000	(2.500.000)	-
Inversiones en Fideicomisos	25.303.734	-	25.303.734
Rentas sobre Inversiones en el Sector Privado	38.761.781	-	38.761.781
TOTAL	25.150.378.585	(1.311.401.146)	23.838.977.439

(*) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a 9,675 acciones en Bancard S.A., de las cuales 5.000 acciones se encuentran preñadas a favor de Bancard S.A. en garantía de operaciones con tarjetas de créditos y transacciones a través de la RED INFONET. Al 31 de diciembre de 2016 corresponden a 7.995 acciones en Bancard S.A. de las cuales 4.000 acciones se encuentran preñadas a favor de Bancard S.A. en garantía de operaciones con tarjetas de créditos y transacciones a través de la RED INFONET. (nota C.12 b).

C.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se exponen a su costo revaluado, de acuerdo con la variación del IPC, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de tasas determinadas por la Ley 125/1991 y decretos reglamentarios, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto de revaluó se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el periodo en que se originan.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de incorporación al Patrimonio de la Entidad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

A continuación, se detalla la composición del rubro al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	VALOR DE ORIGEN			
	Saldo al Inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó
Propios:				
Inmuebles - Terrenos	4.291.601.729	-	-	197.369.723
Inmuebles - Edificios	4.751.974.500	-	-	218.542.155
Instalaciones	4.834.443.962	-	(169.287.212)	199.270.612
Muebles y Útiles	8.540.894.564	158.769.850	(1.849.025)	367.894.594
Equipos de Computación/ Máquinas	25.691.187.449	2.786.396.914	(18.544.568)	633.257.672
Materiales de Transporte	1.782.589.222	330.338.202	-	60.689.459
TOTAL	49.892.691.426	3.275.504.966	(189.680.805)	1.677.024.215

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	DEPRECIACIONES				VALOR NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO
		Saldo al Inicio del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Revaluó	
Propios:						
Inmuebles - Terrenos	-	-	-	-	-	4.488.971.452
Inmuebles - Edificios (*)	2,50%	(3.679.208.583)	(214.580.535)	-	(92.747.337)	983.980.200
Instalaciones (*)	10%	(3.160.953.247)	(458.439.529)	169.287.186	(122.745.732)	1.291.576.040
Muebles y Útiles	10% y 25%	(5.078.759.113)	(979.791.580)	1.849.014	(203.404.264)	2.805.604.040
Equipos de Computación/ Máquinas	10%, 20% y 25%	(18.984.311.308)	(3.074.347.636)	16.100.950	(274.678.343)	6.775.061.130
Materiales de Transporte	20%	(1.012.894.990)	(297.373.893)	-	(24.294.905)	839.053.095
TOTAL		(31.916.127.241)	(5.024.533.173)	187.237.150	(717.870.581)	17.184.245.957

A continuación se detalla la composición del rubro al 31 de diciembre de 2016:

Concepto	VALOR DE ORIGEN				
	Saldo al Inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó	Saldo al Cierre del ejercicio
Propios:					
Inmuebles - Terrenos	4.128.705.344	-	-	162.896.385	4.291.601.729
Inmuebles - Edificios	4.571.603.740	-	-	180.370.260	4.751.974.500
Instalaciones	4.673.055.158	-	(4.989.485)	166.378.289	4.834.443.962
Muebles y Útiles	8.115.831.404	129.657.276	-	295.405.884	8.540.894.564
Equipos de Computación/ Máquinas	29.409.977.843	900.460.775	(5.138.676.696)	519.425.527	25.691.187.449
Materiales de Transporte	2.293.022.917	167.890.460	(739.841.978)	61.517.823	1.782.589.222
TOTAL	53.192.196.406	1.198.008.511	(5.883.508.159)	1.385.994.668	49.892.691.426

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	DEPRECIACIONES				VALOR NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO
		Saldo al Inicio del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Revaluó	
Propios:						
Inmuebles - Terrenos	-	-	-	-	-	4.291.601.729
Inmuebles - Edificios (*)	2,50%	(3.405.552.941)	(204.971.041)	-	(68.684.601)	1.072.765.917
Instalaciones (*)	10%	(2.641.793.059)	(438.098.493)	4.989.484	(86.051.179)	1.673.490.715
Muebles y Útiles	10% y 25%	(4.165.037.796)	(776.149.484)	-	(137.571.833)	3.462.135.451
Equipos de Computación/ Máquinas	10%, 20% y 25%	(20.982.442.158)	(2.960.460.124)	5.138.676.139	(180.085.165)	6.706.876.141
Materiales de Transporte	20%	(1.374.248.102)	(337.837.526)	723.683.367	(24.492.729)	769.694.232
TOTAL		(32.569.074.056)	(4.717.516.668)	5.867.348.990	(496.885.507)	17.976.564.185

(*) Incluyen Gs. 1.662.513.073 de depreciación acelerada resultante de la actualización del valor del inmueble, registrado sobre la base de tasación llevada a cabo en noviembre 2011. Inmuebles-edificios Gs. 298.958.238 e instalaciones Gs. 1.363.554.835.

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía sus bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al BCP.

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 2,6% y 3,3% respectivamente.

C.10 Cargos Diferidos e Intangibles

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Cargos Diferidos e Intangibles (i)	9.388.373.898	245.593.910	(4.762.051.636)	4.871.916.172
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados (ii)	756.129.749	9.152.479	(467.255.681)	298.026.547
Subtotal	10.144.503.647	254.746.389	(5.229.307.317)	5.169.942.719
Materiales de Escritorio y Otros	834.908.222	1.257.405.659	(1.395.413.074)	696.900.807
TOTAL	10.979.411.869	1.512.152.048	(6.624.720.391)	5.866.843.526

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Cargos Diferidos e Intangibles (i)	13.382.934.530	620.498.181	(4.615.058.813)	9.388.373.898
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados (ii)	1.326.750.644	359.115.066	(929.735.961)	756.129.749
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP (iii)	2.085.798.563	-	(2.085.798.563)	-
Subtotal - Cargos diferidos	16.795.483.737	979.613.247	(7.630.593.337)	10.144.503.647
Materiales de Escritorio y Otros	1.165.020.968	807.496.409	(1.137.609.155)	834.908.222
TOTAL	17.960.504.705	1.787.109.656	(8.768.202.492)	10.979.411.869

(i) El saldo está compuesto por los costos incurridos en la conversión tecnológica que incluye la compra del nuevo sistema informático central y sistemas satélites del banco así como los costos directos atribuibles hasta la puesta en marcha y las inversiones en software. Los desarrollos por mejoras o correcciones de sistemas existentes son imputados como gastos en el ejercicio en el que se originan. Se amortizan en (4) años sobre la base del sistema lineal conforme a las reglamentaciones contables emitidas por la SB a partir del mes de diciembre de 2014.

(ii) Se amortizan en cinco (5) años sobre la base del sistema lineal. A partir de la Resolución SB SG N° 00202 de octubre 2012, las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados, se amortizan en base al periodo del contrato de arrendamiento del bien.

(iii) En el marco de lo establecido en la Resolución SB.SG N° 23/2014 de fecha 18 de enero del 2014, se autorizó el diferimiento por el plazo de 36 meses de los gastos relacionados con el cambio de marca por la suma de Gs. 4.557.941.695 y Gs. 1.416.211.666 en una segunda autorización según SB.SG N° 124/2014 de fecha 25 de julio de 2014, por el plazo de 30 meses. El total de Gs. 5.974.153.361 empezó a ser amortizado el 1 de enero de 2014.

C.11 Pasivos Subordinados

No existen pasivos subordinados.

C.12 Limitación a la Libre Disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier Restricción al Derecho de Propiedad

En general no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de:

a- Encajes legales y encajes especiales

Dentro del total de Gs. 839.413.523.854 al 31 de diciembre de 2017 y Gs. 751.268.019.947 al 31 de diciembre de 2016 que se muestran en la cuenta BCP en el rubro disponible, se incluyen Gs. 568.845.463.467 y Gs. 560.579.603.120 que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida mantenidas en BCP en concepto de encaje legal o encaje especial.

b- Acciones de Bancard

La Entidad tiene preñadas 5.000 acciones (valor nominal Gs. 1.000.000) en garantía de las operaciones de Bancard Check, Mastercard, Visa y de la Red Infonet, cuyo valor garantizado asciende a Gs. 4.680.469.950 al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2016 tenía preñadas 4.000 acciones (valor nominal Gs. 1.000.000 c/u) en garantía de las operaciones de Bancard Check, Mastercard, Visa y de la Red Infonet, cuyo valor garantizado asciende a Gs. 5.295.840.000.

c- Garantías BCP

La Entidad ha otorgado en garantía, a favor del BCP, en cumplimiento al reglamento general del SIPAP, letras de regulación monetaria por un valor de Gs. 5.200.000.000 y Gs. 7.000.000.000 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente.

d- Distribución de utilidades

Reserva legal: De acuerdo al Artículo 27° de la Ley N° 861 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", 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 financiero.

El Artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá 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.

Aprobación de estados financieros: Según disposiciones de la Ley N° 861 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades previa aprobación por parte de la SB, de sus respectivos estados financieros anuales auditados, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido el plazo sin que la SB se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas. La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2017 resolvió que una vez deducida la porción destinada a la reserva legal, el saldo remanente de la utilidad del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2016, sea transferido y mantenido en la cuenta utilidades acumuladas.

Concepto	Saldo en Gs.
Para Reserva Legal	21.477.935.690
Resultados Acumulados	85.911.742.759
Utilidad del ejercicio 2016	107.389.678.449

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de febrero de 2016 resolvió que una vez deducida la porción destinada a la reserva legal, el saldo remanente de la utilidad del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2015, sea transferido y mantenido en la cuenta utilidades acumuladas.

Concepto	Saldo en Gs.
Para Reserva Legal	17.511.758.137
Resultados Acumulados	70.047.032.549
Utilidad del ejercicio 2015	87.558.790.686

Impuesto a la renta: De acuerdo a la legislación tributaria vigente, al momento de la decisión de la distribución de las utilidades la misma está gravada con una tasa adicional del impuesto a la renta del 5%. Posteriormente, si las utilidades son remesadas o acreditadas a personas domiciliadas en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta.

e- Corrección monetaria del capital

De acuerdo con el Artículo Nro. 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el año 2017 es de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017, y para el año 2016 fue de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (nota B.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

C.13 Garantías Otorgadas Respecto a Pasivos

No existen garantías otorgadas respecto a pasivos.

C.14 Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus Vencimientos

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta según sus vencimientos, se halla compuesta de la siguiente forma

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 Hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL (*)
Créditos Vigentes Sector Financiero(*)	27.739.386.533	49.819.344.561	17.704.662.399	39.709.486.660	22.771.410.000	157.744.290.153
Créditos Vigentes Sector no Financiero(*)	602.317.177.811	1.774.780.464.510	793.805.001.458	724.428.055.201	433.956.613.103	4.329.287.312.084
Total de créditos vigentes	630.056.564.344	1.824.599.809.071	811.509.663.857	764.137.541.861	456.728.023.103	4.487.031.602.237
Obligaciones Sector Financiero (**)	331.043.665.868	174.147.632.666	193.243.892.931	57.452.028.485	207.012.682.931	962.899.902.882
Obligaciones Sector no Financiero (**)	2.634.447.098.428	584.112.626.126	485.794.604.513	520.577.880.491	21.069.291.614	4.246.001.501.172
Total de Obligaciones	2.965.490.764.296	758.260.258.793	679.038.497.444	578.029.908.976	228.081.974.545	5.208.901.404.053

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 Hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL (*)
Créditos Vigentes Sector Financiero(*)	180.012.741.287	75.829.039.683	33.347.125.207	1.001.712.329	98.293.561.883	388.484.180.389
Créditos Vigentes Sector no Financiero(*)	418.068.261.418	1.580.985.141.301	592.079.967.057	699.028.291.162	348.177.331.452	3.368.338.992.390
Total de créditos vigentes	598.081.002.705	1.656.814.180.984	625.427.092.264	700.030.003.491	446.470.893.335	4.026.823.172.779
Obligaciones Sector Financiero (**)	564.831.328.017	210.242.238.969	93.779.234.182	49.710.184.965	-	918.562.986.133
Obligaciones Sector no Financiero (**)	2.200.830.977.518	483.588.918.610	546.312.612.492	448.139.612.790	135.989.500.254	3.814.861.621.664
Total de Obligaciones	2.765.662.305.535	693.831.157.579	640.091.846.674	497.849.797.755	135.989.500.254	4.733.424.607.797

(*) Incluye capital, intereses, operaciones a liquidar, deudores por créditos documentarios diferidos, neto de ganancias por valuación a realizar, neto de provisiones.

(**) Incluye saldos de capital de depósitos, préstamos con entidades del exterior, corresponsales aceptantes de créditos documentarios, intereses devengados y operaciones a liquidar.

C.15 Concentración de la Cartera de Préstamos y Depósitos

Número de Clientes	Monto y Porcentajes de Cartera			
	Créditos Vigentes por Intermediación Financiera (*)	%	Créditos Vencidos por Intermediación Financiera (*)	%
10 Mayores Deudores	741.591.055.525	18	61.555.638.384	69
50 Mayores Deudores Subsiguientes	1.357.871.363.062	32	21.481.662.636	24
100 Mayores Deudores Subsiguientes	1.027.083.956.428	24	4.768.898.493	5
Otros Subsiguientes	1.078.643.843.334	26	1.977.560.839	2
TOTAL DE CARTERA	4.205.190.218.349	100	89.783.760.352	100

La composición por número de clientes al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

Número de Clientes	Monto y Porcentajes de Cartera			
	Créditos Vigentes por Intermediación Financiera (*)	%	Créditos Vencidos por Intermediación Financiera (*)	%
10 Mayores Deudores	685.085.326.337	19	44.675.251.452	57
50 Mayores Deudores Subsiguientes	1.106.237.210.054	31	25.011.386.733	32
100 Mayores Deudores Subsiguientes	859.030.325.494	24	5.656.148.678	7
Otros Subsiguientes	902.952.477.041	25	2.744.450.617	4
TOTAL DE CARTERA	3.553.305.338.926	100	78.087.237.480	100

(*) Incluye capital, intereses devengados y deudores por créditos documentarios diferidos.

C.15.2 Composición de la Cartera de Depósitos por Sector y Número de Depositantes

La composición por sector y número de depositantes al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Número de Clientes	Monto y Porcentajes de Cartera					
	Sector Financiero (*)	%	Sector Privado (*)	%	Sector Público (*)	%
10 Mayores Depositantes	297.442.166.244	72	518.411.560.100	15	542.307.509.347	100
50 Mayores Depositantes Subsiguientes	113.276.207.911	27	716.242.927.361	20	-	-
100 Mayores Depositantes Subsiguientes	972.986.976	1	527.215.272.896	15	-	-
Otros Depositantes Subsiguientes	-	-	1.742.393.406.286	50	-	-
TOTAL DE CARTERA	411.691.361.131	100	3.504.263.166.643	100	542.307.509.347	100

La composición por sector y número de depositantes al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

Número de Clientes	Monto y Porcentajes de Cartera					
	Sector Financiero (*)	%	Sector Privado (*)	%	Sector Público (*)	%
10 Mayores Depositantes	249.925.389.382	73	390.609.446.978	12	444.394.148.056	99
50 Mayores Depositantes Subsiguientes	87.480.166.518	26	672.996.850.937	21	31.163.529	1
100 Mayores Depositantes Subsiguientes	882.648.278	1	511.468.273.147	16	-	-
Otros Depositantes Subsiguientes	-	-	1.637.764.107.707	51	-	-
TOTAL DE CARTERA	338.288.204.178	100	3.212.838.678.769	100	444.425.311.585	100

(*) Incluye capital de depósitos a la vista, cuenta corriente y depósitos a plazo.

C.16 Créditos y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo Contable Antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable Después de Provisiones
Créditos Vigentes Sector no Financiero	1.441.658.598	-	1.441.658.598
Contingencias	143.790.544	-	143.790.544
TOTAL	1.585.476.142	-	1.585.476.142

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Saldo Contable Antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable Después de Provisiones
Créditos Vigentes Sector no Financiero	1.515.243.004	-	1.515.243.004
Contingencias	131.932.588	-	131.932.588
TOTAL	1.647.175.592	-	1.647.175.592

C.17 Contingencias y Compromisos

Debido a la existencia de juicios iniciados por terceros por supuestos daños y perjuicios, y con base en la opinión y estimación de los asesores legales del banco, la Entidad tiene constituidas provisiones por Gs. 394.966.400 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, registradas en el rubro Provisiones y Previsiones. La Gerencia estima que estas provisiones son suficientes para cubrir las mencionadas contingencias.

C.18 Instrumentos Financieros Derivados

La Entidad posee productos financieros derivados para negociación que cumplen con las siguientes condiciones: (a) su valor razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requieren una inversión inicial neta o sólo obligan a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquidan en una fecha futura.

Las operaciones que quedaron pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a operaciones de Forwards de monedas y reporto, registradas en las cuentas "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera según el siguiente detalle:

Operaciones a liquidar - Sector financiero

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
Operaciones de reporto - compras		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	5.188.495.586	153.150.355.125
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	(5.191.307.879)	(153.238.902.055)
Compras a futuro de moneda extranjera (forward)		
Deudores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	-	26.002.863.941
Acreedores por operaciones de compras a futuro de moneda extranjera	-	(25.960.500.000)
TOTAL ACTIVO	5.188.495.586	179.153.219.066
TOTAL PASIVO	(5.191.307.879)	(179.199.402.055)

Operaciones a liquidar - Sector no financiero

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
Ventas a futuro de moneda extranjera (forward)		
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	185.281.941.500	142.657.853.000
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(180.306.150.881)	(140.973.061.476)
TOTAL ACTIVO	185.281.941.500	142.657.853.000
TOTAL PASIVO	(180.306.150.881)	(140.973.061.476)

Nota D - Patrimonio

d.1 Patrimonio Efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendía a Gs. 666.652.187.822 y Gs. 552.499.022.157, respectivamente.

Según la Resolución N° 1 Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificada por la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012, el porcentaje mínimo de patrimonio que deben mantener las entidades financieras del país, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de: Nivel 1 (Capital principal) del 8% y Nivel 2 (Capital principal más Capital complementario) del 12%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad mantenía esta relación en el Nivel 1 de 9,7 % 10,7% respectivamente; y en el Nivel 2 de 16,1 % y 13,7% respectivamente.

d.2 Capital Mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación que, en virtud de las disposiciones del BCP en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2017 y 2016 los bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 50.000 millones y Gs. 46.552 millones respectivamente. El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad tenía un capital integrado de Gs. 306.302.959.470 y Gs. 306.302.959.470 respectivamente, importe superior al mínimo exigido por la normativa del BCP.

d.3 Ajustes de Ejercicios Anteriores

El plan y manual de cuentas del BCP establece que los ajustes a resultados de ejercicios anteriores se registren dentro del estado de resultados sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2017 el ajuste neto corresponde a ganancias de Gs. 819.858.513 incluida en el rubro "Ajuste de resultados de ejercicios anteriores". (Pérdida de Gs. 186.197.026 al 31 de diciembre de 2016)

Nota E - Información Referente a las Cuentas de Contingencia y de Orden

E.1 Cuentas de Contingencia

El saldo de las cuentas de contingencia al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operación de tarjetas de crédito, créditos acordados en cuenta corriente y otras líneas acordadas pendientes de utilización. La composición del saldo es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantías otorgadas bancos del exterior	147.554.774.241	91.598.267.540
Créditos documentarios a negociar	38.037.654.034	29.858.759.519
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	27.505.541.331	17.505.682.072
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	144.504.872.433	149.446.806.486
TOTAL	357.602.842.039	288.409.515.617

E.2 Cuentas de Orden

El saldo de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 corresponde a las garantías recibidas a favor de la Entidad por préstamos u otras obligaciones derivadas de la intermediación financiera, valores y documentos depositados en la Entidad para su custodia, valores correspondientes a letras de cambio y remesas de documentos recibidos en gestión de aceptación o cobro por operaciones de importación, y otras cuentas de orden. La composición del saldo es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantías reales recibidas	6.897.258.693.693	5.750.628.139.954
Administración de valores y depósitos	77.077.044.305	76.956.563.298
Negocios en el exterior y cobranzas	51.357.900.644	61.810.947.941
Límites Operativos Varios	9.082.062.919.165	9.188.816.635.405
Otras garantías disponibles	3.272.684.570.987	3.205.751.912.420
Otras garantías utilizadas	2.479.678.903.683	1.621.598.337.359
Otras cuentas de orden deudoras	528.954.959.269	447.048.467.237
Póliza de seguros contratadas	122.783.252.900	124.249.567.916
Deudores incobrables	110.656.629.207	72.193.902.428
Posición de cambios	17.796.434.088	5.684.470.261
Venta y cesión de cartera	32.997.171.829	15.694.532.723
TOTAL	22.673.308.479.770	20.570.433.476.942

Nota F - Información Referente a los Resultados

F.1 Reconocimiento de las Ganancias y Pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones y ampliaciones posteriores:

- los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos y sus ganancias por valuación;
- los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en las categorías 2 (que no sean por criterios subjetivos), 3, 4, 5 y 6, que se reconoce como ganancias en el momento de su cobro;
- las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 2 (que no sean por criterios subjetivos), 3, 4, 5 y 6, que se reconoce como ganancias en el momento de su cobro;
- las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
- las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- ciertas comisiones por servicios bancarios.

F.2 Diferencia de Cambio en Moneda Extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultado denominadas "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su resultado neto se expone en el siguiente modelo:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.108.288.936.139	1.368.844.308.339
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.107.466.455.925)	(1.369.500.741.092)
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Ganancia (Pérdida)	822.480.214	(656.432.753)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjeras	2.761.034.673	2.905.291.657
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(2.529.693.102)	(2.611.489.124)
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	231.341.571	293.802.533
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera. Ganancia (Pérdida)	1.053.821.785	(362.630.220)

F.3 Otras Ganancias Operativas

El rubro "Otras ganancias operativas - otras" se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ganancia por Participación en Bancard S.A.	3.904.918.296	2.975.319.732
Venta de Cartera	755.155.432	376.333.835
Fideicomisos	27.388.506	802.140.546
Otros	128.933.588	25.896.388
TOTALES	4.816.392.822	4.179.690.501

F.4 Otras Pérdidas Operativas

El rubro "Otras Pérdidas Operativas - Otras" se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuestos, Tasas y Contribuciones	4.267.025.285	3.259.937.987
Pérdidas Diversas	763.807.208	512.715.715
Pérdidas por Operaciones	207.032.769	270.402.685
Pérdidas por Obligaciones Diversas	23.338.672	8.549.761
TOTALES	5.261.203.934	4.051.606.148

Nota G - Saldos con Partes Relacionadas

A continuación, se detallan los saldos con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2017

ENTIDAD	ACTIVO		PASIVO	
	Créditos	Contingencias	Obligaciones por intermediación financiera (*)	Provisiones (**)
Banco GNB Sudameris S.A. - Colombia	-	-	111.852.285.110	436.056.660
TOTAL	-	-	111.852.285.110	436.056.660

Al 31 de diciembre del 2016

ENTIDAD	ACTIVO		PASIVO	
	Créditos	Contingencias	Obligaciones por intermediación financiera (*)	Provisiones (**)
Banco GNB Sudameris S.A. - Colombia	-	-	173.118.519.983	519.023.700
TOTAL	-	-	173.118.519.983	519.023.700

(*) Incluye Intereses devengados no pagados por valor de US\$ 7.671,11 equivalente a Gs. 42.885.110 en el 2017 y US\$ 19.181,78 equivalente a Gs. 110.619.983 en el 2016.

(**) Cuentas por pagar por servicios contratados.

Nota H - Hechos Inflacionarios

No se han efectuado ajustes por inflación sobre los mencionados estados financieros. Ver nota B2.

Nota I - Hechos Posteriores al Cierre del Ejercicio

Entre el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad.