



**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		311.292.848.401	302.170.670.798
Banco Central del Paraguay	c.3	1.878.592.130.533	1.836.895.255.696
Otras instituciones financieras		483.952.906.043	362.159.611.533
Cheques y otros documentos para compensar		94.516.345.270	71.029.853.604
Deudores por productos financieros devengados		1.167.996.498	869.153.340
Previsiones	c.7	(3.082.878)	(2.750.353)
		<b>2.769.519.143.867</b>	<b>2.573.121.794.618</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>	c.4	<b>951.701.160.424</b>	<b>776.056.377.822</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		474.057.018.148	569.072.540.268
Operaciones a liquidar	c.18	106.436.255.790	-
Créditos utilizados en cuentas corrientes		5.983.134	-
Deudores por productos financieros devengados		6.430.962.545	12.574.291.630
Previsiones	c.7	(78.824.666)	(902.883.770)
	c.6.1	<b>586.851.394.951</b>	<b>580.743.948.128</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos - Sector Privado		9.980.267.600.078	10.741.113.748.534
Deudores por créditos documentarios diferidos		129.057.260.831	118.282.475.861
Operaciones a liquidar	c.18	41.446.866.640	52.072.144.854
Sector público		19.736.800.859	10.127.381.717
Ganancias por valuación en suspenso		(7.371.657.027)	(4.042.402.700)
Deudores por productos financieros devengados		200.558.816.697	231.178.401.734
Previsiones	c.7	(177.913.081.221)	(180.192.370.436)
	c.6.2	<b>10.185.782.606.857</b>	<b>10.968.539.379.564</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>	c.6.4	<b>72.588.514.569</b>	<b>68.314.737.164</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Sector no financiero		194.051.695.975	262.772.736.620
Sector financiero		32.238.564.112	1.672.119.884
Ganancias por valuación en suspenso		(3.891.500.844)	(6.322.268.830)
Deudores por productos financieros devengados		11.319.026.332	13.210.407.955
Previsiones	c.7	(100.391.975.349)	(158.612.502.451)
	c.6.3	<b>133.325.810.226</b>	<b>112.720.493.178</b>
<b>INVERSIONES</b>			
Títulos privados	c.8	18.913.888.872	6.693.888.916
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	c.8	249.932.949.725	149.480.777.719
Otras inversiones		3.748.504	3.774.491
Rentas sobre inversiones en el sector privado		535.890.438	1
Previsiones	c.7	(10.130.439.984)	(8.769.240.392)
	c.8	<b>259.256.037.555</b>	<b>147.409.200.735</b>
<b>BIENES DE USO</b>	c.9	<b>67.120.977.524</b>	<b>70.888.661.398</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	c.10	<b>7.200.172.180</b>	<b>8.763.048.641</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>15.033.345.818.153</b>	<b>15.306.557.641.248</b>

Las notas A a G que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Francisco Furlan S.  
Contador General

Roland Wolff  
Síndico titular

Eugenio Oze de Morvil  
Gerente General

Raúl Vera Bogado  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Deloitte & Touche - Paraguay**

Ana Lia Simancas  
Registro CNV AE 021

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>			
Banco Central del Paraguay		12.145.866.538	12.367.153.185
Depósitos	c.15.1	501.632.615.407	448.103.649.492
Corresponsales créditos documentarios diferidos		126.203.320.379	117.167.200.727
Préstamos directos de entidades financieras		1.101.491.728.879	1.523.465.457.095
Operaciones Pendientes por Compensaciones ATM		3.654.364.771	20.113.694.988
Bonos emitidos en circulación	c.11.b)	1.730.079.000.000	1.742.073.000.000
Operaciones a liquidar	c.18	113.522.360.949	5
Acreedores por cargos financieros devengados	c.14	78.037.769.654	78.913.528.072
		<b>3.666.767.026.577</b>	<b>3.942.203.683.564</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósitos - Sector privado	c.15.1	8.192.626.539.516	8.346.150.838.966
Depósitos - Sector público	c.15.1	1.322.043.861.101	1.417.465.420.401
Otras obligaciones por intermediación financiera		51.158.318.703	57.258.095.720
Obligaciones debentures y bonos emitidos en circulación	c.11.a)	158.844.893.440	71.486.067.980
Operaciones a liquidar	c.18	41.326.314.055	52.559.226.882
Acreedores por cargos financieros devengados	c.14	73.389.329.736	91.091.891.005
		<b>9.839.389.256.551</b>	<b>10.036.011.540.954</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	c.17	<b>39.182.748.805</b>	<b>43.702.621.002</b>
<b>PROVISIONES</b>		<b>32.283.031.612</b>	<b>25.178.018.986</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>13.577.622.063.545</b>	<b>14.047.095.864.506</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	b.5	908.028.700.000	784.946.400.000
Acciones ordinarias		658.028.700.000	534.946.400.000
Acciones preferidas	c.12 f)	250.000.000.000	250.000.000.000
Aportes no capitalizados		17.339.360.000	17.339.360.000
Ajustes al patrimonio		36.273.953.795	33.635.469.877
Reserva legal		258.061.562.370	212.086.410.559
Resultado del ejercicio - Ganancia		236.020.178.443	211.454.136.306
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	D	<b>1.455.723.754.608</b>	<b>1.259.461.776.742</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>15.033.345.818.153</b>	<b>15.306.557.641.248</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>			
Total de cuentas de contingencia	E	<b>777.280.392.459</b>	<b>936.306.695.566</b>
Total de cuentas de orden	E	<b>13.737.282.556.619</b>	<b>14.217.268.648.602</b>



Las notas A a G que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Francisco Burman S.  
Contador General

Roland Wolff  
Síndico titular

Eugenio Oze de Morvil  
Gerente General

Raúl Vera Bogado  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Deloitte & Touche - Paraguay**

Ana Lía Simancas  
Socia  
Registro CNV AE 021

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			
Por créditos vigentes - Sector financiero		106.194.871.896	114.890.551.394
Por créditos vigentes - Sector no financiero		1.131.526.140.633	1.046.297.285.492
Por créditos vencidos		26.425.674.436	19.459.584.644
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		28.453.761.244	37.650.655.843
		<b>1.292.600.448.209</b>	<b>1.218.298.077.373</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			
Por obligaciones - Sector financiero		(95.851.450.104)	(91.024.585.096)
Por obligaciones - Sector no financiero		(494.586.158.965)	(476.059.814.232)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	(6.791.027.467)	(2.408.039.227)
		<b>(597.228.636.536)</b>	<b>(569.492.438.555)</b>
		<b>695.371.811.673</b>	<b>648.805.638.818</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>			
<b>PREVISIONES</b>			
Constitución de provisiones	c.7	(873.696.717.545)	(679.962.671.127)
Desafectación de provisiones	c.7	676.551.501.024	502.853.085.550
		<b>(197.145.216.521)</b>	<b>(177.109.585.577)</b>
		<b>498.226.595.152</b>	<b>471.696.053.241</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>			
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			
Ganancias por servicios		144.330.506.895	136.896.629.074
Pérdidas por servicios		(30.795.228.695)	(28.572.262.064)
		<b>113.535.278.200</b>	<b>108.324.367.010</b>
		<b>611.761.873.352</b>	<b>580.020.420.251</b>
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>			
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje - neto		33.819.489.192	35.975.637.895
Ganancias por créditos diversos		-	69.886
Otras ganancias diversas		1.828.147.846	1.927.621.175
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - Neto	f.2	3.076.622.101	-
		<b>38.724.259.139</b>	<b>37.903.328.956</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>			
Retribución al personal y cargas sociales		(202.165.555.217)	(185.492.069.890)
Gastos generales		(150.255.795.280)	(145.189.773.571)
Depreciaciones de bienes de uso		(13.668.763.234)	(13.870.672.641)
Amortización de cargos diferidos		(2.974.827.719)	(4.560.476.909)
Otras		(26.591.498.123)	(25.366.786.489)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	f.2	-	(14.433.328.664)
		<b>(395.656.439.573)</b>	<b>(388.913.108.164)</b>
		<b>254.829.692.918</b>	<b>229.010.641.043</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>			
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Ganancias extraordinarias		15.495.465.473	5.267.400.785
Pérdidas extraordinarias		(11.752.886.229)	(3.992.008.222)
		<b>3.742.579.244</b>	<b>1.275.392.563</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Ganancias		3.110.687.560	394.638.738
Pérdidas		(2.583.263.331)	(804.913.290)
	d.3	<b>527.424.229</b>	<b>(410.274.552)</b>
		<b>259.099.696.391</b>	<b>229.875.759.054</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA</b>			
Impuesto a la renta	f.4	(23.079.517.948)	(18.421.622.748)
		<b>236.020.178.443</b>	<b>211.454.136.306</b>

Las notas A a G que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Francisco Furman S.  
Contador General

Roland Wolff  
Síndico titular

Eugenio Oze de Morivil  
Gerente General

Raúl Vera Bogado  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lia Simancas  
Sócia

Registro CNV AE 021

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital		Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total
	Acciones ordinarias	Acciones preferidas					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>437.455.800.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>31.376.860.951</b>	<b>183.398.002.207</b>	<b>-</b>	<b>134.655.959.145</b>	<b>1.090.252.582.303</b>
Mas (menos):							
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	134.655.959.145	(134.655.959.145)	-
Capitalización de utilidades	61.464.000.000	-	-	-	(61.464.000.000)	-	-
Capitalización de aportes	13.405.700.000	-	(13.405.700.000)	-	-	-	-
Capitalización de primas de emisión	22.620.900.000	-	(22.620.900.000)	-	-	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	28.688.408.352	(28.688.408.352)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas	-	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias	-	-	-	-	(4.503.550.793)	-	(4.503.550.793)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	2.258.608.926	-	-	-	2.258.608.926
Resultado del ejercicio - ganancia	-	-	-	-	-	211.454.136.306	211.454.136.306
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>534.946.400.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>33.635.469.877</b>	<b>212.086.410.559</b>	<b>0</b>	<b>211.454.136.306</b>	<b>1.259.461.776.742</b>
Mas (menos):							
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	211.454.136.306	(211.454.136.306)	-
Capitalización de utilidades	123.082.300.000	-	-	-	(123.082.300.000)	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	45.975.151.811	(45.975.151.811)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas	-	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias	-	-	-	-	(2.396.684.495)	-	(2.396.684.495)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	2.638.483.918	-	-	-	2.638.483.918
Resultado del ejercicio - ganancia	-	-	-	-	-	236.020.178.443	236.020.178.443
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>658.028.700.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>362.775.953.795</b>	<b>258.061.562.370</b>	<b>-</b>	<b>236.020.178.443</b>	<b>1.455.723.754.608</b>

Las notas A a G que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Franzisco Duran S  
 Contador General

Roberto Vezzi  
 Síndico titular

Eugenio Ogo de Morill  
 Gerente General

Raúl Vera Bogado  
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

Deloitte & Touche - Paraguay

María Simancas  
 Socia

Registro CNV AE 021



**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>236.020.178.443</b>	<b>211.454.136.306</b>
<b>MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO</b>			
Depreciación de bienes de uso del ejercicio		13.668.763.234	13.870.672.641
Amortización de cargos diferidos del ejercicio		2.974.827.719	4.560.476.909
Constitución de provisiones	c.7	873.696.717.545	679.962.671.127
Provisión de impuesto a la renta	f.4	23.079.517.948	18.421.622.748
Cargos financieros devengados no pagados		151.427.099.390	170.005.419.077
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		-	16.841.367.891
Valor residual de bienes de uso dados de baja		2.305.680.927	906.289.830
		<b>1.067.152.606.763</b>	<b>904.568.520.223</b>
<b>MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO</b>			
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		(11.060.498.391)	-
Capitalización de dividendos de Bancard		(2.975.319.731)	-
Desafectación de provisiones	c.7	(676.551.501.024)	(502.853.085.550)
Productos financieros devengados no cobrados		(258.856.320.084)	(299.169.385.807)
		<b>(949.443.639.230)</b>	<b>(802.022.471.357)</b>
Disminución neta de préstamos		700.236.680.823	557.651.905.485
Disminución / (Aumento) neto de créditos diversos		19.539.364.654	(9.525.553.750)
Disminución neta de obligaciones por intermediación financiera		(638.983.419.430)	(741.164.179.897)
Disminución neta de obligaciones diversas		(4.727.570.405)	(24.621.768.335)
Disminución neta de provisiones		(12.241.559.358)	(7.245.129.074)
Impuesto a la renta pagado		(21.750.681.556)	(8.786.082.612)
		<b>42.072.814.728</b>	<b>(233.690.808.183)</b>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>		<b>395.801.960.704</b>	<b>80.309.376.989</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
(Aumento) / Dismunción de valores públicos		(137.608.328.219)	313.028.742.883
Aumento neto de inversiones		(8.419.371.114)	(115.157.948.468)
Adquisición de bienes de uso		(9.568.276.369)	(9.821.932.321)
Aumento de cargos diferidos		(1.411.951.258)	(1.581.422.993)
<b>Flujo neto de efectivo (aplicado a) generado en las actividades de inversión</b>		<b>(157.007.926.960)</b>	<b>186.467.439.101</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados en efectivo		(42.396.684.495)	(44.503.550.793)
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación</b>		<b>(42.396.684.495)</b>	<b>(44.503.550.793)</b>
Aumento neto de efectivo		196.397.349.249	222.273.265.297
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		2.573.121.794.618	2.350.848.529.321
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		<b>2.769.519.143.867</b>	<b>2.573.121.794.618</b>

Las notas A a G que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Francisco Furman S.  
Contador General

Roland Wolff  
Síndico titular

Eugenio Oze de Morvil  
Gerente General

Raúl Vera Bogado  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lía Simancas  
Socia

Registro CNV AE 021



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**Presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**

(Cifras expresadas en Guaraníes)

**A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS**

Los estados financieros de Banco Regional S.A.E.C.A. (en adelante, mencionado indistintamente como Banco Regional S.A.E.C.A. o "la Entidad" o "el Banco") al 31 de diciembre de 2016 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2017, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y Artículo 1079 del Código Civil.

Los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2016.

**B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA**

**b.1 Naturaleza jurídica**

El Banco Regional Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto inició sus actividades bajo la denominación de Banco Regional S.A. de Inversión y Fomento, autorizado por Decreto del Poder Ejecutivo N° 4321 del 8 de enero de 1990 y por el Banco Central del Paraguay (en adelante mencionado indistintamente como Banco Central del Paraguay o BCP) por Resolución N° 5, Acta N° 11 de fecha 13 de febrero de 1991.

Por Resolución N° 3, Acta N° 214 de fecha 1 de diciembre de 1998, el Directorio del Banco Central del Paraguay autorizó al Banco Regional S.A. de Inversión y Fomento la modificación de sus Estatutos Sociales, resuelta por la Asamblea General Extraordinaria del 24 de abril de 1998, para sustituir su denominación original por Banco Regional S.A.

Por Resolución N° 1, Acta N° 96 de fecha 19 de noviembre de 2008, el Directorio del Banco Central del Paraguay autorizó al Banco Regional S.A. la modificación de sus Estatutos Sociales, resuelta por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 30 de setiembre de 2008, para sustituir su denominación anterior por Banco Regional S.A.E.C.A. La modificación fue inscrita en los Registros Públicos en fecha 21 de noviembre de 2008 y en la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) en fecha 4 de diciembre de 2008 por Resolución CNV N° 1156/08.

En fecha 22 de abril de 2009 se realizó el cierre de la operación de compra de la totalidad de las acciones del Banco ABN AMRO Paraguay S.A. con el propósito de integrar por fusión a dicha entidad al Banco Regional S.A.E.C.A. En fecha 3 de setiembre de 2009 se firmó el acuerdo definitivo de fusión por absorción del Banco ABN AMRO Paraguay S.A. El 4 de setiembre de 2009, mediante la celebración de Asambleas Extraordinarias de Accionistas del Banco Regional S.A.E.C.A., se homologó el compromiso de fusión por absorción de dichas Entidades. En virtud de este proceso el Banco Regional S.A.E.C.A. como sociedad absorbente es causante a título universal de todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

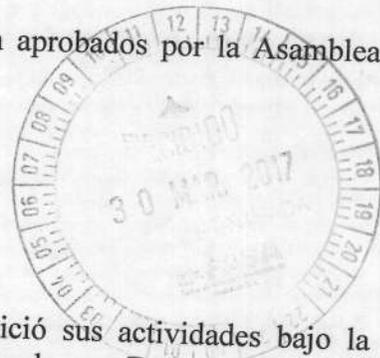
**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvi,**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Deloitte & Touche - Paraguay

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad contaba con 37 sucursales.

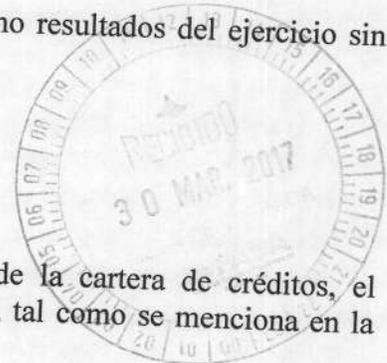
## b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables e instrucciones particulares dictadas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no previstos por ellas, de acuerdo con normas de información financiera vigentes en el país, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de los bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota c.9 y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. Según el Índice de Precios del Consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de 3,9% y 3,1% respectivamente.

Las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) no contemplan la emisión del estado de flujo de efectivo y estados financieros comparativos,
- b) los ajustes a los resultados de ejercicios anteriores se registran como resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad,
- c) no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido,
- d) no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,
- e) 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.6,
- f) 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 Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias,
- g) no se exige la revelación del movimiento de bienes de uso,
- h) no se exige la revelación de la concentración de pasivos por números de depositantes.
- i) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés, ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses,
- j) no se exige la apertura del movimiento de los cargos diferidos,
- k) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lja Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Mervil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
Deloitte & Touche - Paraguay

- l) las inversiones permanentes en acciones de otras empresas se valúan al costo, y
- m) permite tratamientos contables para situaciones o casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay.

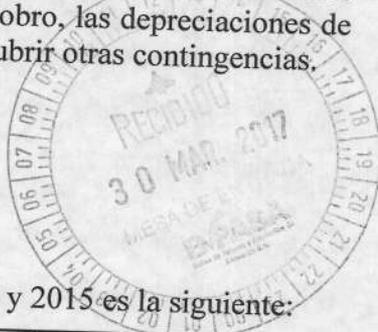
La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos 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 del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros intermedios, 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 cuenta con sucursales en el exterior.

**b.4 Participación en otras sociedades**

La participación en el capital de otras sociedades al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:



Nombre de la sociedad	Condición	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de participación	Valor contable Gs.
<b>31 de diciembre de 2016</b>					
Bancard S.A. - Paraguay	Vinculada	Gs.	7.995.000.000	6,67%	8.802.846.968
VISA INC - USA	No vinculada	US\$	1	Minoritaria	6.344
SWIFT	No vinculada	EUR	19.800	Minoritaria	111.035.560
<b>Total</b>					<b>8.913.888.872</b>
<b>31 de diciembre de 2015</b>					
Bancard S.A. - Paraguay	Vinculada	Gs.	5.775.000.000	6,67%	6.582.846.968
VISA INC - USA	No vinculada	US\$	1	Minoritaria	6.388
SWIFT	No vinculada	EUR	19.800	Minoritaria	111.035.560
<b>Total</b>					<b>6.693.888.916</b>

Las referidas inversiones se registran en el rubro Inversiones, bajo la cuenta Inversiones permanentes en sociedades privadas. Ver nota c.8.

**b.5 Composición del capital y características de las acciones**

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por tipos de acciones, es la siguiente:

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Al 31 de diciembre de 2016**

Acciones ordinarias suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Guaraníes
Tipo	Cantidad		
Ordinarias "Clase A" Fundador	135.809	5	13.580.900.000
Ordinarias "Clase A" Ordinaria	3.927.116	1	392.711.600.000
Ordinarias "Clase B" Múltiple	90.539	5	9.053.900.000
Ordinarias "Clase B" Ordinaria	2.426.823	1	242.682.300.000
Preferidas	2.500.000	-	250.000.000.000
	<b>9.080.287</b>		<b>908.028.700.000</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Acciones ordinarias suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Guaraníes
Tipo	Cantidad		
Ordinarias "Clase A" Fundador	135.809	5	13.580.900.000
Ordinarias "Clase A" Ordinaria	3.174.585	1	317.458.500.000
Ordinarias "Clase B" Múltiple	90.539	5	9.053.900.000
Ordinarias "Clase B" Ordinaria	1.948.531	1	194.853.100.000
Preferidas	2.500.000	-	250.000.000.000
	<b>7.849.464</b>		<b>784.946.400.000</b>

La composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2016**

Accionistas	Acciones en Gs.	% Participación	% de votos	País
Accionistas locales	556.292.500.000	61,26%	61,53%	Paraguay
Rabo Development B.V. (*)	351.736.200.000	38,74%	38,47%	Holanda
<b>Total</b>	<b>908.028.700.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

(\*) Propiedad en un 100% de la Sociedad Coöperatieve Rabobank U.A. de Holanda.

**Al 31 de diciembre de 2015**

Accionistas	Acciones en Gs.	% Participación	% de votos	País
Accionistas locales	481.039.400.000	61,28%	61,61%	Paraguay
Rabo Development B.V. (*)	303.907.000.000	38,72%	38,39%	Holanda
<b>Total</b>	<b>784.946.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

(\*) Propiedad en un 100% de la Sociedad Coöperatieve Rabobank U.A. de Holanda.

Tal como se expone en la nota c.12 d), "Corrección monetaria del capital", el nivel actual del capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido por el Banco Central del Paraguay.

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lira Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvill**  
Ejecente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.





**b.6 Nómina del Directorio y plana ejecutiva**

Al 31 de diciembre de 2016 la nómina del Directorio y plana ejecutiva es la siguiente:

Directorio		Plana Ejecutiva	
<b>Presidente Ejecutivo:</b>	Raúl Vera Bogado	<b>Gerente General:</b>	Eugenio Oze de Morvil
<b>Vice-Presidente:</b>	Cornelis J. Beijer	C.O.O.	Matheus den Exter
<b>Directores Titulares:</b>	Alfredo Ricardo Raatz	<b>Gerente de Sucursales e Inteligencia Comercial:</b>	Justin Van Der Sluis
	Petrus van Jaarsveld	<b>Gerente de Banca Corporativa:</b>	Walter Duarte Kallus
	Wolfgang Brönstrup	<b>Gerente de Finanzas:</b>	Oscar Godoy Silvero
<b>Directores Suplentes:</b>	Irene Memmel de Matiauda	<b>Gerente de Auditoría Interna:</b>	Juan Carlos Meza
	Erik Heyl	<b>Gerente de Cumplimiento</b>	Antonio Gimenez
	Francisco Yanagida	<b>Gerente de Riesgos Corporativos</b>	Jorge Sienkawiec
	Adrian Lorenzutti	<b>Gerente de Riesgos Personas Físicas y Pymes.:</b>	Mats Hernegard
	Mirian Raatz de Soley	<b>Gerente de Sucursales</b>	Cynthia Sotelo
<b>Sindico Titular:</b>	Roland Wolff	<b>Gerente de Banca Privada:</b>	Anahi Heisecke
<b>Sindico Suplente:</b>	Sandra Yshizuka	<b>Gerente de Tesorería:</b>	Daniel Cibils
		<b>Gerente de Corresponsalia y Comercio Ext.:</b>	María Fernanda Carrón
		<b>Gerente de Recursos Humanos:</b>	Katya Spiridonoff
		<b>Gerente de Operaciones:</b>	Isabel Galiano
		<b>Gerente de Asesoría Jurídica Interna:</b>	Marcos Dalla Fontana
		<b>Gerente de Tecnología Informática:</b>	Mirtha González
		<b>Gerente de Administración:</b>	Fabio Sitzmann Hein
		<b>Gerente de Calidad de Datos:</b>	Erica Werner
		<b>Fedatario Titular:</b>	Leticia Pérez Domínguez
		<b>Contador General:</b>	Francisco Furman S.

**C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS**

**c.1 Valuación de moneda extranjera**

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay a esas fechas, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	31/12/2016	31/12/2015
	(Guaraníes por cada unidad)	
1 Dólar Estadounidense	5.766,93	5.806,91
1 Euro	6.033,94	6.337,08
1 Yen	49,41	48,16
1 Real	1.768,78	1.456,10
1 Peso Argentino	366,54	447,34
1 Libra Esterlina	7.055,84	8.619,20
1 Franco Suizo	5.626,82	5.869,12
1 Corona Sueca	631,99	688,97
1 Yuan Chino	829,20	894,79
1 Dólar Australiano	4.149,88	4.230,91
1 Dólar Canadiense	4.259,18	4.180,04



Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre de cada ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

*Francisco Furman S.*  
**CONTADOR GENERAL**  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

*Roland Wolff Wanderer*  
**SINDICO**  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

*Eugenio Oze de Morvil*  
**Gerente General**  
 Banco Regional S.A.E.C.A.  
 Deloitte & Touche - Paraguay  
 Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

*Ana Lía Simancas*  
**Socía**  
 Registro CNV AE 021

*Raúl Vera Bogado*  
**Presidente Ejecutivo**  
 Banco Regional S.A.E.C.A.

**c.2 Posición en moneda extranjera**

La posición de cambios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	1.564.605.929	9.022.972.872.239	1.647.337.952	9.565.943.228.808
Pasivos totales en moneda extranjera	(1.557.710.509)	(8.983.207.464.850)	(1.647.933.306)	(9.569.400.396.274)
<b>Posición comprada (vendida) en moneda extranjera</b>	<b>6.895.421</b>	<b>39.765.407.389</b>	<b>(595.354)</b>	<b>(3.457.167.467)</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por la Entidad según nota presentada al Banco Central del Paraguay, en fecha 3 de enero de 2013, en cumplimiento de la Resolución N° 25 Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011 que establece la libre elección del rango de posición según la categoría establecida en la citada Resolución que las entidades financieras eligen para su posición neta para cada ejercicio.

Administración del riesgo de mercado: el riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasa de interés, cambios de moneda extranjera, etc. afecten el patrimonio y/o los resultados de la Entidad de acuerdo a las posiciones tomadas en el mercado financiero. La Entidad controla el riesgo de mercado mediante monitoreo de los límites establecidos en las Políticas de Riesgos de Mercado aprobados por el Comité de Activos y Pasivos y por el Directorio.

**c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay**

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Denominación	31/12/2016	31/12/2015
Encaje legal - Guaraníes	410.206.331.375	411.333.165.036
Encaje legal - Dólares	921.755.200.812	1.004.850.705.538
Encaje legal - Euros	10.226.306.729	16.727.059.539
Encaje especial - Guaraníes	743.992.078	825.800.000
Encaje especial - Dólares	847.738.710	3.804.149.248
Depósitos por operaciones monetarias	372.505.000.000	177.251.000.000
Cuentas corrientes - Guaraníes	622.498	44.705
Cuentas corrientes - Dólares	157.553.445.292	217.065.021.157
Cuentas corrientes - Euros	4.753.493.039	5.038.310.473
<b>Total</b>	<b>1.878.592.130.533</b>	<b>1.836.895.255.696</b>

Ver adicionalmente acerca del encaje legal el apartado a) de la nota c.12.

**c.4 Valores públicos y privados**

Los valores públicos y privados adquiridos por el Banco Regional S.A.E.C.A. corresponden a Bonos del Tesoro Nacional y Letras de Regulación Monetaria. Todos se encuentran contabilizados a su valor

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

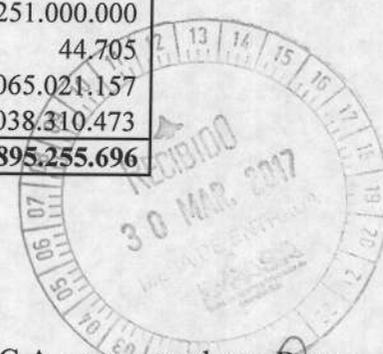
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Deloitte & Touche - Paraguay

**Ana Lía Simanças**  
Registro CNV/AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



de costo más la renta devengada a percibir al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, el cual no excede su valor estimado de realización.

**Al 31 de diciembre de 2016**

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay (a) y (b)	Gs.	271.706.749.744	271.706.749.744	240.022.764.393
Letras de Regulación Monetaria (b)	Gs.	702.000.000.000	702.000.000.000	668.398.231.781
Bonos en Sociedades Privadas	Gs.	5.000.000.000	5.000.000.000	5.243.709.867
Intereses devengados				38.036.454.383
<b>Total</b>			<b>978.706.749.744</b>	<b>951.701.160.424</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay (a) y (b)	Gs.	386.853.335.994	386.853.335.994	315.024.407.102
Letras de Regulación Monetaria (b)	Gs.	451.280.000.000	451.280.000.000	418.992.098.760
Intereses devengados			-	42.039.871.960
<b>Total</b>			<b>838.133.335.994</b>	<b>776.056.377.822</b>

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad ha entregado en garantía Bonos del Tesoro Nacional que tiene en cartera a dichas fechas, por un total de Gs. 2.498.143.073 y Gs. 39.650.418.934 respectivamente, cuya disponibilidad está restringida según lo mencionado en la nota c.12 b).

(b) Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la Entidad ha entregado Bonos del Tesoro Nacional por Gs. 15.070.361.325 y Letra de Regulación Monetaria por Gs. 13.934.411.578, respectivamente, como garantías mínima exigidas por el BCP en el marco del reglamento general del Sistema de Pagos del Paraguay (ver nota c.12.b).

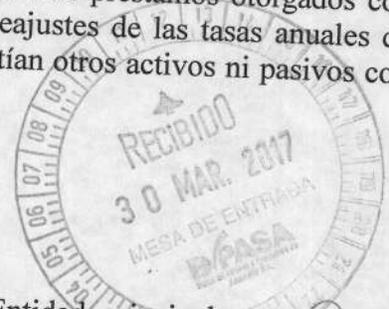
**c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste**

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y de los préstamos otorgados (activos) con los recursos de la AFD y ciertos préstamos otorgados con recursos propios, que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de intereses, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

**c.6 Cartera de créditos**

Administración del riesgo de crédito:

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la entidad, tales como: la capacidad de pago



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lilia Simancas  
Registro CNV AE 021

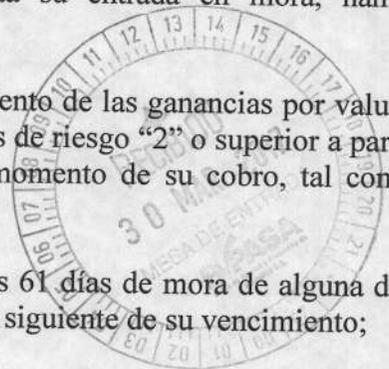
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

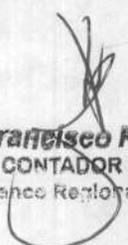
Criterios de clasificación y valuación:

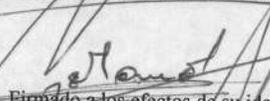
La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones y ampliaciones posteriores, para lo cual:

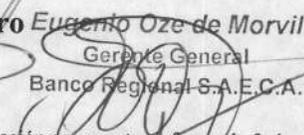
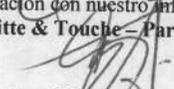
- a) los deudores han sido clasificados en los siguientes grupos: i) Grandes deudores; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Deudores personales de consumo o vivienda y iv) Microcréditos;
- b) los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo, en base a la mora y/o a la evaluación y calificación 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. Una norma modificatoria de la Resolución N° 1/2007 requiere que la categoría 1 se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (categorías 1, 1.a y 1.b);
- c) los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en la categoría "1" y categoría "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, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) se suspende el devengamiento de los intereses y el reconocimiento de las ganancias por valuación sobre créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías de riesgo "2" o superior a partir de su entrada en mora, y se reconocen como ganancias en el momento de su cobro, tal como se menciona en la nota f.1;
- e) 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;
- f) se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, contemplando sus modificatorias y complementarias;
- g) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera crediticia conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007; y
- h) 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.

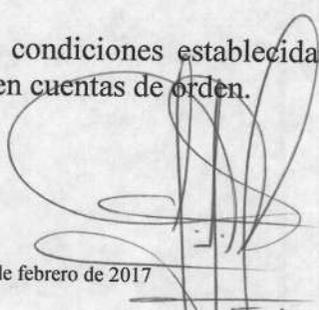


**c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero**

  
**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Deloitte & Touche - Paraguay**  
  
**Ana Lía Simandas**  
Socia  
**Registro CNV AE 021**

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2016**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	584.914.171.240	149.747.349.334	0%	-	584.914.171.240
2	2.016.048.377	846.824.957	5%	(78.824.666)	1.937.223.711
<b>Total</b>	<b>586.930.219.617</b>	<b>150.594.174.291</b>		<b>(78.824.666)</b>	<b>586.851.394.951</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas (c)	
1	547.940.878.393	123.706.921.429	0%	-	547.940.878.393
2	33.705.953.505	30.563.124.382	5%	(902.883.770)	32.803.069.735
<b>Total</b>	<b>581.646.831.898</b>	<b>154.270.045.811</b>		<b>(902.883.770)</b>	<b>580.743.948.128</b>

**Referencias:**

- (a) incluye capitales e intereses y operaciones a liquidar;
- (b) los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia, 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 sus modificaciones posteriores; y
- (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 contingente). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías en el segundo tramo.

**c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero**

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero está compuesta como sigue:

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wandeler**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Préstamos a plazo fijo no reajustables	3.247.847.463.005	982.297.804.359
Préstamos amortizables no reajustables	5.524.965.052.216	7.928.373.007.624
Cheques comprados del país	976.248.966	792.523.180
Créditos utilizados en cuenta corriente	90.697.782.556	143.327.854.224
Deudores por créditos documentarios diferidos	129.057.260.831	118.282.475.861
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	149.429.682.055	130.643.072.662
Préstamos con recursos administrados por la AFD	463.367.765.501	683.365.267.088
Documentos descontados	74.965.710.046	184.848.951.891
Cheques diferidos descontados	191.860.860.195	352.195.105.579
Compra de cartera	236.157.035.538	335.270.161.927
Operaciones a liquidar	41.446.866.640	52.072.144.854
Préstamos al sector público	19.736.800.859	10.127.381.717
Deudores por productos financieros devengados	200.558.816.697	231.178.401.734
(-) Ganancia por valuación en suspenso	(7.371.657.027)	(4.042.402.700)
(-) Provisiones	(177.913.081.221)	(180.192.370.436)
<b>Total</b>	<b>10.185.782.606.857</b>	<b>10.968.539.379.564</b>

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

**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 (d)	
1	8.636.339.200.156	4.546.203.860.634	0%	-	8.636.339.200.156
1a	280.509.063.427	142.629.307.131	0,5%	(1.292.625.601)	279.216.437.826
1b	69.555.863.475	36.339.665.175	1,5%	(770.388.799)	68.785.474.676
2	959.424.475.830	591.431.155.400	5%	(32.790.098.420)	926.634.377.410
3	326.756.537.153	175.763.325.463	25%	(58.934.697.747)	267.821.839.406
4	82.990.861.257	41.122.764.262	50%	(28.642.518.967)	54.348.342.290
5	6.666.019.982	3.512.717.287	75%	(2.902.372.569)	3.763.647.413
6	1.453.666.798	584.222.464	100%	(873.636.791)	580.030.007
Provisiones genéricas (c)				(51.706.742.327)	(51.706.742.327)
<b>Total</b>	<b>10.363.695.688.078</b>	<b>5.537.587.017.816</b>		<b>(177.913.081.221)</b>	<b>10.185.782.606.857</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Roland Woin Wanderer**  
SINDICO  
Dejotite & Touche - Paraguay  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lia Simancas**  
Socia

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

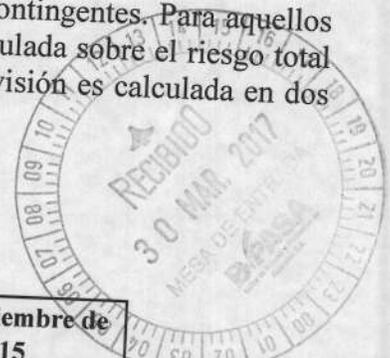
Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas (d)	
1	9.268.880.621.612	4.644.258.928.264	0%	-	9.268.880.621.612
1a	593.731.269.823	354.404.064.684	0,5%	(2.792.807.764)	590.938.462.059
1b	195.160.243.460	124.865.276.100	1,5%	(1.980.207.501)	193.180.035.959
2	793.844.929.123	467.414.746.003	5%	(27.524.685.508)	766.320.243.615
3	175.526.251.429	77.474.224.225	25%	(34.403.260.878)	141.122.990.551
4	104.897.065.478	30.742.464.857	50%	(42.014.862.085)	62.882.203.393
5	9.969.326.788	5.351.040.714	75%	(4.400.031.278)	5.569.295.510
6	6.722.042.287	2.228.598.532	100%	(4.568.182.469)	2.153.859.818
Previsiones genéricas (c)				(62.508.332.953)	(62.508.332.953)
<b>Total</b>	<b>11.148.731.750.000</b>	<b>5.706.739.343.379</b>		<b>(180.192.370.436)</b>	<b>10.968.539.379.564</b>

**Referencias:**

- (a) incluye capitales e intereses y operaciones a liquidar (neto de ganancias por valuación a realizar);
- (b) los porcentajes de provisión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores;
- (c) provisiones genéricas establecidas por la Entidad de acuerdo a los requerimientos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay, y para el corte al 31 de diciembre de 2015 provisiones genéricas adicionales definidas por el Directorio de la Entidad; y
- (d) las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la provisión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingente). Para el resto de los deudores, la provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías en el segundo tramo.

**c.6.3 Créditos vencidos**

La cartera de créditos vencidos estaba compuesta como sigue:



Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Créditos vencidos	24.976.395.234	14.887.318.422
Créditos en gestión de cobro	38.915.541.704	59.779.657.492
Créditos morosos	130.159.759.037	188.105.760.706
Créditos vencidos - Sector financiero	32.238.564.112	1.672.119.884
Deudores por productos financieros devengados	11.319.026.332	13.210.407.955
(-) Ganancia por valuación en suspenso	(3.891.500.844)	(6.322.268.830)
(-) Provisiones	(100.391.975.349)	(158.612.502.451)
<b>Total</b>	<b>133.325.810.226</b>	<b>112.720.493.178</b>

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Ana Lía Simancas  
Socia

Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Al 31 de diciembre de 2016**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas (c)	
1a	2.364.961	-	0,5%	(11.825)	2.353.136
1b	1.442.228.762	75.206.584	2%	(46.908.159)	1.395.320.603
2	9.326.340.352	6.683.520.221	5%	(883.612.949)	8.442.727.403
3	19.534.904.547	7.462.729.394	25%	(4.353.608.263)	15.181.296.284
4	74.232.106.153	48.401.935.339	50%	(23.040.464.007)	51.191.642.146
5	29.509.202.721	10.986.651.050	75%	(15.241.696.382)	14.267.506.339
6	99.670.638.079	43.206.865.307	100%	(56.825.673.764)	42.844.964.315
<b>Total</b>	<b>233.717.785.575</b>	<b>116.816.907.895</b>		<b>(100.391.975.349)</b>	<b>133.325.810.226</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas (c)	
1b	1.793.794.991	397.796.393	1,5%	(85.752.480)	1.708.042.511
2	8.191.652.387	2.029.462.725	5%	(1.270.092.797)	6.921.559.590
3	24.340.569.421	7.681.838.831	25%	(5.929.025.509)	18.411.543.912
4	40.634.266.861	16.108.495.359	50%	(15.807.105.206)	24.827.161.655
5	47.324.983.232	10.604.192.300	75%	(29.577.491.512)	17.747.491.720
6	149.047.728.737	43.675.375.390	100%	(105.943.034.947)	43.104.693.790
<b>Total</b>	<b>271.332.995.629</b>	<b>80.497.160.998</b>		<b>(158.612.502.451)</b>	<b>112.720.493.178</b>

**Referencias:**

- (a) incluye capitales e intereses (neto 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, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores; y
- (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 contingente). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

**c.6.4 Créditos diversos**

Su composición al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

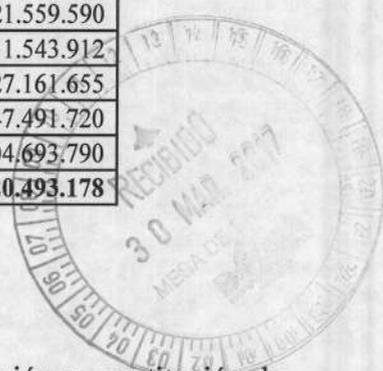
**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Ote de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Registro CNV AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



Denominación	31/12/2016	31/12/2015
Gastos pagados por anticipado	2.077.192.281	2.290.241.215
Cargos por emision de bonos en el exterior	13.024.748.659	18.563.658.352
Anticipo de impuestos a la renta (IRACIS) (a)	20.700.868.320	17.371.809.512
Anticipos para compra de bienes y servicios	4.066.998.759	2.952.456.014
Gastos judiciales a recuperar	6.002.028.960	3.012.181.548
Certificados de crédito tributario	17.947.607.772	15.857.636.229
Impuesto al Valor Agregado - Crédito fiscal	2.631.545.004	1.767.745.787
Ingresos devengados no percibidos	2.511.060.127	1.035.565.868
Adelantos a procesadoras	2.183.329.482	1.933.465.668
Diversos	1.084.483.360	553.800.841
Deudores por venta de bienes a plazo	2.747.121.659	1.943.528.784
Gastos a recuperar	1.997.008.392	1.421.373.403
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	2.264.694.900
(Ganancias por valuacion a realizar)	(47.822.000)	-
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(4.337.656.206)	(2.653.420.957)
<b>Total</b>	<b>72.588.514.569</b>	<b>68.314.737.164</b>

a) La provisión para el Impuesto a la Renta incluida en el Pasivo en el rubro "Provisiones" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a Gs. 23.079.517.948 y Gs. 18.421.622.748, respectivamente.

### c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada ejercicio en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones y/o ampliaciones posteriores.

Periódicamente el Directorio y la Gerencia de la Entidad efectúan, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio del Directorio y la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

El movimiento registrado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

### Al 31 de diciembre de 2016

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Roland Wolf Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Ana Lía Simanças  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Edgenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicaciones	Desafectación de provisiones	Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(2.750.353)	(708.307.265)	-	707.812.785	161.955	(3.082.878)
Créditos vigentes - Sector financiero	(902.883.770)	(528.821.448)	6.270	1.311.976.210	40.898.072	(78.824.666)
Créditos vigentes - Sector no financiero	(180.192.370.436)	(412.245.224.022)	5.172.854.821	409.496.730.849	(145.072.433)	(177.913.081.221)
Créditos diversos	(2.653.420.957)	(1.869.822.327)	-	177.398.658	8.188.420	(4.337.656.206)
Créditos vencidos	(158.612.502.451)	(451.036.227.822)	248.979.691.161	258.910.467.453	1.366.596.310	(100.391.975.349)
Inversiones	(8.769.240.392)	(7.308.314.661)	-	5.947.115.069	-	(10.130.439.984)
<b>Total</b>	<b>(351.133.168.359)</b>	<b>(873.696.717.545)</b>	<b>254.152.552.252</b>	<b>676.551.501.024</b>	<b>1.270.772.324</b>	<b>(292.855.060.304)</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicaciones	Desafectación de provisiones	Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(2.223.073)	(593.546.220)	-	600.486.437	(7.467.497)	(2.750.353)
Créditos vigentes - Sector financiero	(663.257.870)	(1.943.593.581)	-	1.873.785.904	(169.818.223)	(902.883.770)
Créditos vigentes - Sector no financiero	(82.322.978.224)	(435.586.365.848)	85.762.065	353.354.458.875	(15.723.247.304)	(180.192.370.436)
Créditos diversos	(2.727.641.002)	(1.705.103.357)	662.696.421	1.297.164.489	(180.537.508)	(2.653.420.957)
Créditos vencidos	(130.582.961.979)	(231.364.821.729)	63.226.171.937	145.426.345.613	(5.317.236.293)	(158.612.502.451)
Inversiones	(10.127.753.563)	(8.769.240.392)	10.064.202.986	300.844.232	(237.293.655)	(8.769.240.392)
<b>Total</b>	<b>(226.426.815.711)</b>	<b>(679.962.671.127)</b>	<b>74.038.833.409</b>	<b>502.853.085.550</b>	<b>(21.635.600.480)</b>	<b>(351.133.168.359)</b>

**c.8 Inversiones**

El rubro inversiones incluye:

Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay. Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su tenencia, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores. A los tres años de tenencia, los bienes se provisionan en un 100%.

Títulos privados:

Inversiones permanentes por participaciones en sociedades privadas, las que han sido valuadas a su valor de adquisición, dado que representan una participación minoritaria de la Entidad. Este valor no es superior a su valor de mercado, o a su valor patrimonial proporcional.

Otras inversiones:



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Deloitte & Touche - Paraguay**

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Marvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Corresponde a obras de arte que están valuadas al costo de adquisición, el cual no supera su valor recuperable.

La composición de inversiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Descripción		<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>Títulos privados</b>			
Inversiones permanentes en sociedades privadas	Nota b.4	8.913.888.872	6.693.888.916
Inversiones permanentes - Bonos subordinados (a)		10.000.000.000	-
<b>Subtotal</b>		<u>18.913.888.872</u>	<u>6.693.888.916</u>
<b>Bienes adquiridos en recuperación de créditos (b)</b>			
Bienes inmuebles		225.064.137.166	149.480.777.719
Bienes muebles		24.868.812.559	-
<b>Subtotal</b>		<u>249.932.949.725</u>	<u>149.480.777.719</u>
Otras inversiones		3.748.504	3.774.492
Rentas sobre inversiones en el sector privado		535.890.438	-
Previsiones	Nota c.7	(10.130.439.984)	(8.769.240.392)
<b>Total</b>		<u><b>259.256.037.555</b></u>	<u><b>147.409.200.735</b></u>

(a) Bonos subordinados adquiridos a través de la bolsa a la tasa del 12% y a cinco años de plazo.

(b) Durante el ejercicio la ejecución de garantías ha aumentado respecto a años anteriores debido a las coyunturas económicas del sector agrícola mencionada en la nota c.19 b). El Directorio del Banco establece las políticas y directrices para la realización de los bienes.

### c.9 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas se encuentran revaluados al cierre de cada ejercicio, de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay. Según este índice, la inflación acumulada por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de 3,9% y 3,1%. El incremento neto de la reserva de revalúo al cierre de cada ejercicio contable se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

El costo de las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes, ni su vida útil, son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, a excepción de los bienes adquiridos en el proceso de fusión por absorción del Banco ABN AMRO Paraguay S.A., las cuales continúan con su criterio original y fueron computadas a partir del año siguiente al de su incorporación. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Roland Wolff Wanderer  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Ana Lili Simancas  
Socia  
Registro CNV AE 021

Concepto	VALOR DE ORIGEN				
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo	Saldo al cierre del ejercicio
<b>Propios:</b>					
Inmuebles - Terreno	10.218.599.137	-	-	291.483.977	10.510.083.114
Inmuebles - Edificios	41.378.708.549	-	-	1.617.143.407	42.995.851.956
Muebles y útiles	37.956.438.223	1.431.313.662	(1.165.416.131)	1.246.237.860	39.468.573.614
Equipos de computación	53.384.428.592	4.867.323.162	(200.156.454)	1.133.410.581	59.185.005.881
Cajas de seguridad y tesoro	1.992.983.642	-	-	64.143.202	2.057.126.844
Material de transporte	1.983.210.003	3.269.639.397	(3.450.009.708)	54.018.045	1.856.857.737
<b>Tomados en arrendamiento financiero:</b>					
Equipos de computación	2.090.400.327	-	(1.878.368.600)	-	212.031.727
<b>Total al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>149.004.768.473</b>	<b>9.568.276.221</b>	<b>(6.693.950.893)</b>	<b>4.406.437.072</b>	<b>156.285.530.873</b>
<b>Total al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>145.799.108.044</b>	<b>9.821.932.321</b>	<b>(10.292.391.801)</b>	<b>3.676.119.909</b>	<b>149.004.768.473</b>

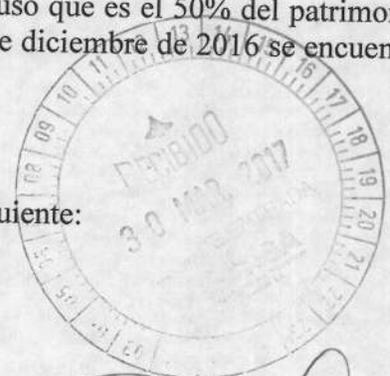
Concepto	Tasa de depreciación anual %	DEPRECIACIONES					Saldo al cierre del ejercicio	Neto resultante del ejercicio
		Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo			
<b>Propios:</b>								
Inmuebles - Terreno	0%	-	-	-	-	-	10.510.083.114	
Inmuebles - Edificios	2,50%	(15.911.229.564)	(1.058.003.920)	-	(622.653.405)	(17.591.886.889)	25.403.965.067	
Muebles y útiles	10%	(21.031.467.647)	(4.269.993.981)	604.009.451	(602.676.404)	(25.300.128.581)	14.168.445.033	
Equipos de computación	25%	(36.699.767.972)	(7.418.208.542)	157.821.206	(478.623.169)	(44.438.778.477)	14.746.227.404	
Cajas de seguridad y tesoro	10%	(1.364.243.559)	(160.039.359)	-	(35.444.168)	(1.559.727.086)	497.399.758	
Material de transporte	20%	(1.614.735.167)	(290.465.447)	1.748.070.857	(28.556.008)	(185.685.765)	1.671.171.972	
<b>Tomados en arrendamiento financiero:</b>								
Equipos de computación	25%	(1.494.663.166)	(472.051.985)	1.878.368.600	-	(88.346.551)	123.685.176	
<b>Total al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>(78.116.107.075)</b>	<b>(13.668.763.234)</b>	<b>4.388.270.114</b>	<b>(1.767.953.154)</b>	<b>(89.164.553.349)</b>	<b>67.120.977.524</b>	
<b>Total al 31 de diciembre de 2015</b>		<b>(72.214.025.422)</b>	<b>(13.870.672.641)</b>	<b>9.386.101.971</b>	<b>(1.417.510.983)</b>	<b>(78.116.107.075)</b>	<b>70.888.661.398</b>	

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

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 se encuentra dentro del límite establecido.

**c.10 Cargos diferidos**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanderer** Deloitte & Touche - Paraguay  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lia Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oxe de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Amortizaciones del ejercicio	Saldo al final del ejercicio
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>				
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	6.461.089.632	1.244.423.664	(2.974.827.719)	4.730.685.577
Material de escritorio y otros	2.301.959.009	3.219.336.411	(3.051.808.817)	2.469.486.603
<b>Total</b>	<b>8.763.048.641</b>	<b>4.463.760.075</b>	<b>(6.026.636.536)</b>	<b>7.200.172.180</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>				
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	9.467.415.650	1.554.150.891	(4.560.476.909)	6.461.089.632
Material de escritorio y otros	2.274.686.907	3.452.622.296	(3.425.350.194)	2.301.959.009
<b>Total</b>	<b>11.742.102.557</b>	<b>5.006.773.187</b>	<b>(7.985.827.103)</b>	<b>8.763.048.641</b>

(\*) La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de 5 años.

**c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación**

**a) Colocaciones en el mercado local**

El rubro de "Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación" incluido en las partidas "Obligaciones por intermediación financiera – Sector no financiero" del estado de situación patrimonial incluyen bonos subordinados cuyo saldo y detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Número de resolución de autorización del BCP	Moneda de emisión	Monto de emisión	Plazo de vencimiento	Moneda de origen	Saldo adeudado al 31/12/2016	Saldo adeudado al 31/12/2015
00196/2010	Gs.	25.000.000.000	1463 días	25.000.000.000	-	-
00196/2010	Gs.	25.000.000.000	1827 días	25.000.000.000	-	-
00196/2010	Gs.	20.000.000.000	1827 días	20.000.000.000	-	20.000.000.000
00196/2010	Gs.	20.000.000.000	1820 días	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
00196/2010	Gs.	20.000.000.000	2002 días	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
<b>Total Gs. (a)</b>		<b>110.000.000.000</b>		<b>110.000.000.000</b>		
00196/2010	US\$	5.000.000,00	1820 días	1.550.000	8.938.741.500	9.000.710.500
00196/2010	US\$	5.000.000,00	2184 días	428.000	2.468.246.040	2.485.357.480
00027/2016	US\$	10.000.000,00	2184 días	10.000.000	57.669.300.000	-
00027/2016	US\$	8.630.000,00	2184 días	8.630.000	49.768.605.900	-
<b>Total US\$ (b)</b>		<b>28.630.000,00</b>		<b>20.608.000</b>		
<b>Total equivalente en Gs.</b>					<b>158.844.893.440</b>	<b>71.486.067.980</b>

(a) El Banco Central del Paraguay ha autorizado, y la Entidad ha emitido bonos subordinados en moneda extranjera hasta un monto de US\$ 10.000.000, y en moneda nacional hasta un monto de Gs. 110.000.000.000 según Resolución SB. SG. N° 00196/2010

(b) Mediante la Resolución SB. SG. N° 00027/2016, el Banco Central del Paraguay ha autorizado, y la Entidad ha emitido, bonos subordinados en moneda extranjera por un monto de US\$ 18.630.000. En dicha Resolución el Banco Central del Paraguay también autorizó la emisión de bonos subordinados en moneda nacional hasta un monto de Gs. 50.000.000.000. Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, la Entidad no había concretado la emisión de los bonos en guaraníes.

Los bonos subordinados son convertibles en acciones, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley 861/96). Los bonos subordinados no gozan de la garantía de depósitos establecida en la Ley 2334/03.

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Deloitte & Touche - Paraguay

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**b) Colocaciones en el exterior**

La Asamblea General Extraordinaria Nro. 39 de fecha 26 de abril de 2013 aprobó la emisión de Bonos en el exterior hasta la suma de US\$ 300 millones (trescientos millones de dólares estadounidenses). El 16 de enero de 2014, el Banco Regional S.A.E.C.A. emitió bonos por un valor de US\$ 300 millones. Los títulos fueron listados en Luxemburgo y poseen un plazo de 5 años y una tasa de interés de 8,125% anual (interés pagadero semestralmente).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital ha sido registrado en el rubro denominado "Bonos emitidos en circulación" incluido en las partidas "Obligaciones por intermediación financiera – Sector financiero" por Gs. 1.730.079.000.000 y Gs. 1.742.073.000.000 respectivamente.

Adicionalmente, la Entidad se encuentra comprometida a cumplir ciertos covenants positivos y negativos de acuerdo al prospecto de emisión, los cuales son monitoreados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2016, no se presentan incumplimientos a dichas cláusulas.

**c.12 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen las siguientes limitaciones:

**a) Encaje Legal y especial**

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye la suma de Gs. 1.343.779.569.704 y Gs. 1.437.540.879.361 respectivamente, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

**b) Valores Públicos**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de la cuenta "Valores públicos y privados" incluyen Bonos del Tesoro Nacional que tiene en cartera a dichas fechas, por un total de Gs. 2.498.143.073 y de Gs. 39.650.418.934 respectivamente, que garantizan operaciones de reporto (ver nota c.4).

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la Entidad ha entregado Bonos del Tesoro Nacional por Gs. 15.070.361.325 y Letras de Regulación Monetaria por Gs. 13.934.411.578, respectivamente, como garantías mínima exigidas por el BCP en el marco del reglamento general del Sistema de Pagos del Paraguay (ver nota c.4).

**c) Reserva legal**

De acuerdo con el Artículo 27 de la Ley 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

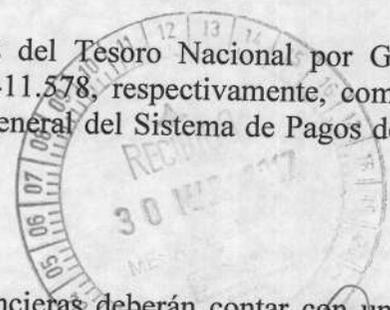
**Francisco Furman**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



Empleados a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
Deloitte & Touche - Paraguay

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.

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

**d) Corrección monetaria del capital**

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2016 y 2015 es de Gs. 46.552 millones y Gs. 43.296 millones respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N° 006/2016 y la Circular SB SG N° 001/2015 respectivamente.

El Capital Integrado (acciones ordinarias y preferidas) del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a Gs. 908.028.700.000 y Gs. 784.946.400.000 respectivamente; (ver nota b.5), el cual excede el referido capital mínimo.

**e) Distribución de utilidades**

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos (SIB) de sus respectivos estados financieros anuales auditados, siempre y cuando la SIB se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia de Bancos se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2016 aprobó la distribución de utilidades del ejercicio 2015, la cual se realizó de la siguiente forma:

Conceptos	Moneda	Montos
Constitución de la reserva legal	Gs.	45.975.151.811
Capitalización de utilidades	Gs.	123.082.300.000
Distribución de dividendos - Acciones preferidas	Gs.	40.000.000.000
Distribución de dividendos - Acciones ordinarias	Gs.	2.396.684.495
<b>Total</b>		<b>211.454.136.306</b>



**f) Dividendos de las acciones preferidas**

De acuerdo con las condiciones originales de emisión de las acciones preferidas, la asamblea de accionistas reconoció a los tenedores un dividendo preferente del 18% sobre las utilidades líquidas del ejercicio hasta el momento en que se decidió el cambio de tasa que se explica en el párrafo siguiente. La tasa del dividendo preferente fue evaluada nuevamente por la Asamblea Ordinaria de Accionistas al quinto año de la emisión (año 2013), con atribuciones para modificar dicho porcentaje para los siguientes cinco años, atendiendo las condiciones del mercado, con un mínimo de por lo menos 6

*Francisco Furman S.*  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Roland Wolff Wander*  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Eugenio Oze de Morvil*  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Depitte & Touche - Paraguay  
Ana Lía Simancas  
Socia  
Registro CNV AE 021

*Raúl Vera Bogado*  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

puntos sobre el promedio de inflación de los 10 años anteriores. Trascurridos los 10 primeros años, y en las sucesivas asambleas, cada cinco años, las respectivas asambleas deberán ir fijando las nuevas condiciones para los sub siguientes periodos de cinco años.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 18 de octubre de 2013 resolvió fijar la tasa de dividendo preferente del 16% para los siguientes cinco años (2014 al 2018).

**g) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades:**

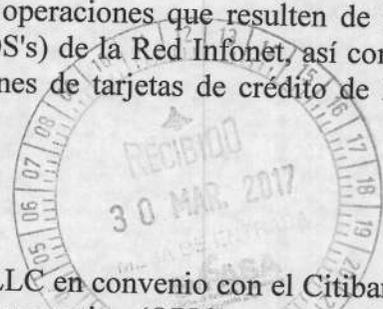
De acuerdo con las disposiciones de la Ley 125/91, modificada por la Ley 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución.

Por otra parte, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades remesadas a accionistas del exterior, se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta.

**h) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:**

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco ha entregado en calidad de garantía prendaria a Bancard S.A. cartera de tarjetas de crédito de la afinidad Mastercard Clásica hasta la suma de Gs. 17.579.935.763, que garantizan las operaciones que resulten de las transacciones de usuarios en cajeros (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la Red Infonet, así como las obligaciones que puedan derivar a consecuencia de las operaciones de tarjetas de crédito de las marcas MasterCard, VISA y Bancard Check.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco ha entregado a Bancard S.A. Cartas de Crédito Standby emitidas por el Rabobank Netherland por US\$ 2.265.000, que garantiza las operaciones que resulten de las transacciones de usuarios en cajeros (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la Red Infonet, así como las obligaciones que puedan derivar a consecuencia de las operaciones de tarjetas de crédito de las marcas MasterCard, VISA y BancardCheck.



**c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos**

Al 31 de diciembre de 2016 los préstamos obtenidos de la GOVCO LLC en convenio con el Citibank N.A. New York, y garantizados por la Overseas Private Investment Corporation (OPIC), con un saldo del principal de US\$ 10.065.792 están garantizados por medio de pagarés de clientes en caución por valor de US\$ 18.473.335.

Al 31 de diciembre de 2015 los préstamos obtenidos de la GOVCO LLC en convenio con el Citibank N.A. New York y garantizados por la Overseas Private Investment Corporation (OPIC), con un saldo del principal de US\$ 33.750.000, están garantizados por medio de pagarés de clientes en caución por valor de US\$ 36.637.170.

Adicionalmente, la Entidad se encuentra comprometida a cumplir ciertas cláusulas financieras, positivas y negativas de acuerdo a los contratos y convenios firmados con entidades multilaterales de crédito, y de acuerdo con el prospecto de emisión de títulos en el exterior, los cuales son monitoreados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2016 los covenants financieros

*Francisco Furman S.*  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Roland Wolff Wanderer*  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Eugenio Oze de Mervit*  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lía Simancas  
Registro CNV AE 021

*Raúl Vera Bogado*  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

que están fuera de rango tienen los waivers aprobados de los prestatarios que respaldan la vigencia de los plazos originalmente acordados por dichas operaciones.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

**c.14 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos**

A continuación se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 agrupadas según sus plazos remanentes.

Los saldos incluyen los intereses devengados, las operaciones a liquidar/reporto y los créditos antes de provisiones.

**Al 31 de diciembre de 2016**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Mas de 1 año y hasta 3 años	Mas de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	149.156.853.714	304.183.353.177	45.667.649.362	41.443.897.081	46.478.466.283	586.930.219.617
Créditos vigentes sector no financiero	1.126.201.935.403	3.708.522.541.525	1.248.274.199.545	1.880.014.854.857	2.400.682.156.748	10.363.695.688.078
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>1.275.358.789.117</b>	<b>4.012.705.894.702</b>	<b>1.293.941.848.907</b>	<b>1.921.458.751.938</b>	<b>2.447.160.623.031</b>	<b>10.950.625.907.695</b>
Obligaciones sector financiero	486.117.421.888	192.766.000.952	341.677.865.278	2.240.354.862.222	405.850.876.237	3.666.767.026.577
Obligaciones sector no financiero	4.905.341.358.757	1.436.972.393.807	1.508.106.342.038	1.646.909.473.178	13.342.059.688.771	9.839.389.256.551
<b>Total de obligaciones</b>	<b>5.391.458.780.645</b>	<b>1.629.738.394.759</b>	<b>1.849.784.207.316</b>	<b>3.887.264.335.400</b>	<b>747.910.565.008</b>	<b>13.506.156.283.128</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Mas de 1 año y hasta 3 años	Mas de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero	206.404.015.341	262.121.949.633	21.987.762.358	46.044.030.419	45.089.074.147	581.646.831.898
Créditos vigentes sector no financiero	1.251.437.190.869	4.101.475.063.248	1.656.504.016.087	1.902.279.611.256	2.237.035.868.540	11.148.731.750.000
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>1.457.841.206.210</b>	<b>4.363.597.012.881</b>	<b>1.678.491.778.445</b>	<b>1.948.323.641.675</b>	<b>2.282.124.942.687</b>	<b>11.730.378.581.898</b>
Obligaciones sector financiero	476.058.099.722	235.406.965.280	359.297.835.266	534.366.496.407	2.337.074.286.889	3.942.203.683.564
Obligaciones sector no financiero	5.079.502.010.136	1.521.855.236.717	1.268.405.479.542	1.686.311.912.633	482.936.901.926	10.036.011.540.954
<b>Total de obligaciones</b>	<b>5.555.560.109.858</b>	<b>1.757.262.201.997</b>	<b>1.624.703.314.808</b>	<b>2.220.678.409.040</b>	<b>2.820.011.188.815</b>	<b>13.978.215.224.518</b>

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanders**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Ana Lía Simancas  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Administración del riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con compromisos financieros asumidos que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero. El Directorio y la Gerencia de la Entidad controlan su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos.

Adicionalmente, la Entidad tiene definido planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

**c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos**

**c.15.1 Concentración de la cartera por intermediación financiera por número de clientes**

A continuación se expone la concentración de cartera mantenida por la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 con el sector financiero (SF) y no financiero (SNF), tanto en la cartera de préstamos vigentes y vencidos como en las obligaciones por intermediación financiera.

**a) Créditos**

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente Gs. (*)	%	Vencida Gs. (*)	%	Vigente Gs. (*)	%	Vencida Gs. (*)	%
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>								
10 Mayores deudores	354.790.372.520	60%	33.847.114.520	0%	924.181.085.312	9%	107.016.825.476	54%
50 Mayores deudores subsiguientes	232.139.847.097	40%	-	0%	2.341.185.210.406	23%	65.510.071.367	33%
100 Mayores deudores subsiguientes	-	0%	-	0%	1.900.673.594.802	18%	16.968.964.218	8%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	0%	5.197.655.797.558	50%	10.374.809.994	5%
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>586.930.219.617</b>	<b>100%</b>	<b>33.847.114.520</b>	<b>0%</b>	<b>10.363.695.688.078</b>	<b>100%</b>	<b>199.870.671.055</b>	<b>100%</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>								
10 Mayores deudores	440.149.527.536	76%	1.672.119.884	100%	925.482.119.330	8%	119.630.742.840	44%
50 Mayores deudores subsiguientes	141.497.304.362	24%	-	0%	2.403.465.114.116	22%	83.981.402.617	31%
100 Mayores deudores subsiguientes	-	0%	-	0%	1.923.727.374.511	17%	42.892.184.080	16%
Otros deudores subsiguientes	-	0%	-	0%	5.896.057.142.043	53%	23.156.546.208	9%
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>581.646.831.898</b>	<b>100%</b>	<b>1.672.119.884</b>	<b>100%</b>	<b>11.148.731.750.000</b>	<b>100%</b>	<b>269.660.875.745</b>	<b>100%</b>

(\*) Incluye deudores por productos financieros devengados, ganancias por valuación en suspenso y operaciones a liquidar/reporto, antes de provisiones.

**b) Depósitos**

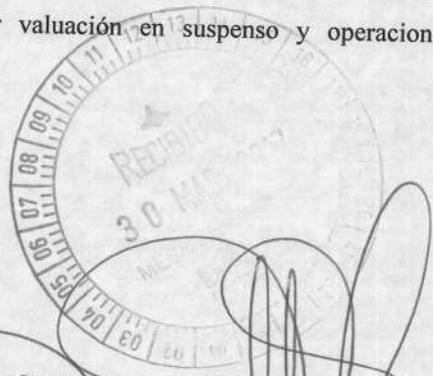
**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Wolf Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenia Oze de Morvill**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.



Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector financiero	%	Sector no financiero			
			Sector privado	%	Sector público	%
	Gs. (*)		Gs. (*)		Gs. (*)	
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>						
10 Mayores depositantes	298.042.137.737	59%	721.712.324.614	9%	1.288.633.682.719	97%
50 Mayores depositantes subsiguientes	175.662.745.710	35%	1.225.330.740.468	15%	33.410.178.382	3%
100 Mayores depositantes subsiguientes	27.927.731.960	6%	1.053.082.278.322	13%	-	0%
Otros Depositantes subsiguientes	-	0%	5.192.501.196.112	63%	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>501.632.615.407</b>	<b>100%</b>	<b>8.192.626.539.516</b>	<b>100%</b>	<b>1.322.043.861.101</b>	<b>100%</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>						
10 Mayores depositantes	265.783.295.502	59%	743.003.409.401	9%	1.391.066.870.883	98%
50 Mayores depositantes subsiguientes	165.362.265.198	37%	1.270.504.895.906	15%	26.398.549.518	2%
100 Mayores depositantes subsiguientes	16.958.088.792	4%	1.018.761.607.701	12%	-	0%
Otros Depositantes subsiguientes	-	0%	5.313.880.925.958	64%	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>448.103.649.492</b>	<b>100%</b>	<b>8.346.150.838.966</b>	<b>100%</b>	<b>1.417.465.420.401</b>	<b>100%</b>

(\*) Incluyen importes de depósitos a la vista y a plazo, y no incluyen acreedores por cargos financieros devengados a pagar al cierre del ejercicio.

**c.15.2 Concentración por áreas geográficas y moneda**

**a) Créditos**

Concepto	Créditos Sector Financiero Gs. (*)	%	Créditos Sector no Financiero Gs. (*)	%
<b>31 de diciembre de 2016</b>				
Residentes en el país	586.930.219.617	100%	10.363.695.688.078	100%
No residentes en el país	-	0%	-	0%
<b>Sub-Total</b>	<b>586.930.219.617</b>	<b>100%</b>	<b>10.363.695.688.078</b>	<b>100%</b>
Previsiones	(78.824.666)		(177.913.081.221)	
<b>TOTAL</b>	<b>586.851.394.951</b>		<b>10.185.782.606.857</b>	
En moneda nacional	321.919.077.128	55%	3.324.960.250.666	32%
En moneda extranjera	265.011.142.489	45%	7.038.735.437.412	68%
<b>Sub-Total</b>	<b>586.930.219.617</b>	<b>100%</b>	<b>10.363.695.688.078</b>	<b>100%</b>
Previsiones	(78.824.666)		(177.913.081.221)	
<b>TOTAL</b>	<b>586.851.394.951</b>		<b>10.185.782.606.857</b>	
<b>31 de diciembre de 2015</b>				
Residentes en el país	581.646.831.898	100%	11.148.731.750.000	100%
No residentes en el país	-	0%	-	0%
<b>Sub-Total</b>	<b>581.646.831.898</b>	<b>100%</b>	<b>11.148.731.750.000</b>	<b>100%</b>
Previsiones	(902.883.770)		(180.192.370.436)	
<b>TOTAL</b>	<b>580.743.948.128</b>		<b>10.968.539.379.564</b>	
En moneda nacional	287.865.023.978	49%	3.600.859.516.108	32%
En moneda extranjera	293.781.807.920	51%	7.547.872.233.892	68%
<b>Sub-Total</b>	<b>581.646.831.898</b>	<b>100%</b>	<b>11.148.731.750.000</b>	<b>100%</b>
Previsiones	(902.883.770)		(180.192.370.436)	
<b>TOTAL</b>	<b>580.743.948.128</b>		<b>10.968.539.379.564</b>	

(\*) Incluyen importe de préstamos, deudores por productos financieros devengados, ganancias por valuación en suspenso y operaciones a liquidar.

**b) Obligaciones**

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su verificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017

**Roland Wolff Wänders**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Deloitte & Touche - Paraguay**

**Ana Lia Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Al 31 de diciembre de 2016**

Concepto	Obligaciones Sector Financiero Gs.	%	Obligaciones Sector No Financiero Gs.	%
Residentes en el país	996.807.750.496	29%	9.573.929.270.398	98%
No residentes en el país	2.474.744.780.707	71%	147.187.267.083	2%
<b>Sub-Total (*)</b>	<b>3.471.552.531.203</b>	<b>100%</b>	<b>9.721.116.537.481</b>	<b>100%</b>
Otras Obligaciones (**)	195.214.495.374		118.272.719.070	
<b>TOTAL</b>	<b>3.666.767.026.577</b>		<b>9.839.389.256.551</b>	
En moneda nacional	424.037.980.556	12%	3.959.526.290.276	41%
En moneda extranjera	3.047.514.550.647	88%	5.761.590.247.205	59%
<b>Sub-Total (*)</b>	<b>3.471.552.531.203</b>	<b>100%</b>	<b>9.721.116.537.481</b>	<b>100%</b>
Otras Obligaciones (**)	195.214.495.374		118.272.719.070	
<b>TOTAL</b>	<b>3.666.767.026.577</b>		<b>9.839.389.256.551</b>	

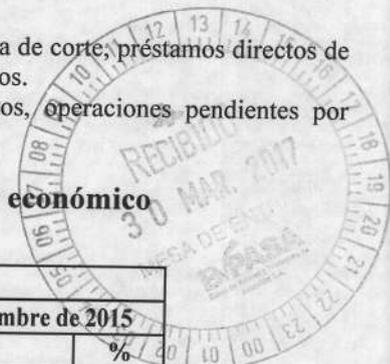
**Al 31 de diciembre de 2015**

Concepto	Obligaciones Sector Financiero Gs.	%	Obligaciones Sector No Financiero Gs.	%
Residentes en el país	936.944.067.430	24%	9.771.506.470.219	99%
No residentes en el país	2.906.232.393.069	76%	116.138.200.000	1%
<b>Sub-Total (*)</b>	<b>3.843.176.460.499</b>	<b>100%</b>	<b>9.887.644.670.219</b>	<b>100%</b>
Otras Obligaciones (**)	99.027.223.065		148.366.870.735	
<b>TOTAL</b>	<b>3.942.203.683.564</b>		<b>10.036.011.540.954</b>	
En moneda nacional	478.711.819.864	12%	3.861.643.728.230	39%
En moneda extranjera	3.364.464.640.635	88%	6.026.000.941.989	61%
<b>Sub-Total (*)</b>	<b>3.843.176.460.499</b>	<b>100%</b>	<b>9.887.644.670.219</b>	<b>100%</b>
Otras Obligaciones (**)	99.027.223.065		148.366.870.735	
<b>TOTAL</b>	<b>3.942.203.683.564</b>		<b>10.036.011.540.954</b>	

- (\*) Incluyen importes de depósitos a la vista y a plazo sin intereses devengados a la fecha de corte, préstamos directos de entidades financieras, bonos emitidos en circulación, y créditos documentarios diferidos.  
(\*\*) Otras Obligaciones incluyen intereses devengados no considerados como depósitos, operaciones pendientes por compensación ATM y operaciones a liquidar.

**c.15.3 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico**

Sector económico	Créditos al sector no financiero (*)			
	al 31 de diciembre de 2016		al 31 de diciembre de 2015	
	Gs.	%	Gs.	%
Agricultura	4.463.524.317.711	43%	4.631.966.475.482	42%
Ganadería	797.190.143.057	8%	789.248.881.706	7%
Industria	923.167.263.131	9%	1.191.268.621.178	11%
Comercio al por mayor	1.183.898.645.674	11%	935.540.298.030	8%
Comercio al por menor	776.596.721.727	7%	1.305.331.504.545	12%
Servicios	970.089.268.388	9%	994.744.637.649	9%
Consumo	412.365.264.739	4%	420.759.333.907	4%
Exportaciones	623.843.705.492	6%	662.496.217.256	6%
Consumo - vivienda	159.781.413.157	2%	158.245.877.909	1%
Créditos sector público	19.781.400.144	0%	10.481.969.028	0%
Otros	33.457.544.858	0%	48.647.933.310	0%
<b>Total</b>	<b>10.363.695.688.078</b>	<b>100%</b>	<b>11.148.731.750.000</b>	<b>100%</b>



**Francisco Furman**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Rolando Wolff Wanders**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

(\*) Incluye intereses devengados, ganancias a realizar y operaciones a liquidar/reporto, antes de provisiones.

**c.16 Créditos y contingencias con partes relacionadas**

Los saldos con partes relacionadas al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

**Al 31 de diciembre de 2016**

Concepto	Saldo contable antes de provisiones (b)	Provisiones	Saldo contable neto de provisiones
<b>Activos</b>			
Depósitos en instituciones financieras	1.837.979.621	-	1.837.979.621
Créditos vigentes (a)	200.408.269.296	-	200.408.269.296
Contingencias crediticias	4.463.889.831	-	4.463.889.831
<b>Total</b>	<b>206.710.138.748</b>	<b>-</b>	<b>206.710.138.748</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	44.502.378.031	-	44.502.378.031
<b>Total</b>	<b>44.502.378.031</b>	<b>-</b>	<b>44.502.378.031</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

Concepto	Saldo contable antes de provisiones (b)	Provisiones	Saldo contable neto de provisiones
<b>Activos</b>			
Depósitos en instituciones financieras	69.959.568.762	-	69.959.568.762
Créditos vigentes (a)	191.036.378.547	(178.943.698)	190.857.434.849
Contingencias crediticias	3.663.307.044	-	3.663.307.044
<b>Total</b>	<b>264.659.254.353</b>	<b>(178.943.698)</b>	<b>264.480.310.655</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	37.880.423.100	-	37.880.423.100
<b>Total</b>	<b>37.880.423.100</b>	<b>-</b>	<b>37.880.423.100</b>

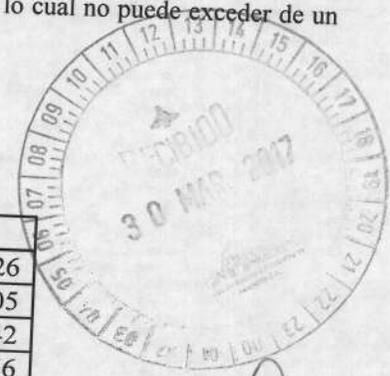
(a) Los créditos vigentes no incluyen intereses devengados.

(b) La Ley 861/96 establece límites para el otorgamiento de créditos a partes relacionadas, lo cual no puede exceder de un monto equivalente al 20% del patrimonio efectivo de la Entidad.

**c.17 Obligaciones diversas**

Su composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Descripción	31/12/2016	31/12/2015
Acreedores fiscales	11.985.989.298	11.487.015.226
Acreedores sociales	1.078.608.556	682.943.205
Dividendos a pagar	188.490.857	105.967.042
Acreedores por arrendamientos financieros	124.382.876	852.249.056
Cuentas a pagar	1.768.555.015	2.109.790.769
Cheques de gerencia emitidos	20.029.724.223	26.583.502.254
Otras	4.006.997.980	1.881.153.450
<b>Total</b>	<b>39.182.748.805</b>	<b>43.702.621.002</b>



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
Eugenio Oze de Morán  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
SINDICO  
Deloitte & Touche - Paraguay  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Ana Lix Simancas  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**c.18 Operaciones a liquidar**

En este capítulo se registran los saldos de las siguientes transacciones:

a) Operaciones de Forward

Son contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forward" de monedas) que son contabilizados inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe, se imputa a resultados, valuando a su valor nominal convertido a precios spot de inicio; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de cada fecha de cierre de los estados financieros.

b) Operaciones de reporto o repo:

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de reporto se encuentran registradas como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Los importes registrados en las Operaciones de ventanilla de liquidez interbancaria (Operaciones VLI) - Oferta se componen de los importes otorgados al BCP más las primas pactadas. A su vez, las Operaciones VLI - Demanda se refieren al compromiso irrevocable de venta de títulos obtenidos en virtud de la operación, y que se encuentran en custodia por parte del BCP, al valor nominal de los títulos a transferir.

**SECTOR FINANCIERO**

a) Operaciones de reporto a través ventanilla de liquidez interbancaria

Ventas a futuro de valores comprados a través de la Ventanilla de Liquidez Interbancaria	31/12/2016	31/12/2015
Deudores por operaciones de venta futura de valores comprados	100.398.567.489	
Acreedores por venta futura de valores	(107.497.360.949)	(5)

b) Operaciones de forward

Compra a futuro de moneda extranjera – Sector no financiero:	31/12/2016	31/12/2015
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	6.037.688.301	
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(6.025.000.000)	

<b>Total operaciones a liquidar (deudores) - Activo</b>	<b>106.436.255.790</b>	<b>-</b>
<b>Total operaciones a liquidar (acreedores) - Pasivo</b>	<b>(113.522.360.949)</b>	<b>(5)</b>



**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia

Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
Deloitte & Touche - Paraguay

**SECTOR NO FINANCIERO**

**a) Operaciones de reporto**

<b>Compras a futuro de valores vendidos – Sector no financiero:</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	-	39.650.418.934
Acreedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos	-	(39.650.418.934)

**b) Operaciones de forward**

<b>Ventas a futuro de moneda extranjera – Sector no financiero:</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	37.967.000.000	9.808.616.420
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(37.905.864.055)	(10.323.557.948)

<b>Compras a futuro de moneda extranjera – Sector no financiero:</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Deudores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	3.479.866.640	2.613.109.500
Acreedores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	(3.420.450.000)	(2.585.250.000)

<b>Total operaciones a liquidar (deudores) - Activo</b>	<b>41.446.866.640</b>	<b>52.072.144.854</b>
<b>Total operaciones a liquidar (acreedores) - Pasivo</b>	<b>(41.326.314.055)</b>	<b>(52.559.226.882)</b>

**c.19 Información relevante del ejercicio**

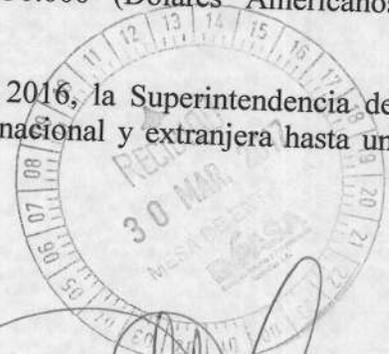
**a) Emisión de bonos subordinados:**

Ante la necesidad de fortalecer el patrimonio efectivo del Banco y como consecuencia del aumento constante y gradual de los activos, en fecha 26 de abril de 2013 la Asamblea General Extraordinaria otorga al Directorio la facultad para emitir bonos subordinados en guaraníes y dólares americanos, hasta un máximo equivalente a Gs.150.000.000.000 (Guaraníes Ciento cincuenta mil millones).

En ejercicio de dicha facultad, el Directorio determina en las Actas N° 008/2015 de fecha 18 de agosto de 2015 y N° 010/2015 de fecha 25 de noviembre de 2015, la emisión de bonos subordinados bajo los esquemas de los Programas de Emisión Global denominados G2 y USD2, por valor de Gs. 50.000.000.000 (Guaraníes Cincuenta mil millones) y US\$ 18.630.000 (Dólares Americanos Dieciocho millones seiscientos treinta mil) respectivamente.

Por Resolución SB. SG. N° 00027/2016 de fecha 26 de febrero de 2016, la Superintendencia de Bancos ha autorizado la emisión de Bonos Subordinados en moneda nacional y extranjera hasta un monto máximo equivalente de Gs. 150.000.000.000.

A continuación se exponen los datos de las emisiones efectuadas:



**Francisco Furman**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wanders**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oza de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Serie	Moneda de emisión	Monto de emisión (*)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo de vencimiento
1	US\$	10.000.000	25/04/2016	24/04/2023	2555 días
2	US\$	8.630.000	26/05/2016	25/05/2023	2555 días
Total		18.630.000			

Con relación a los bonos subordinados en guaraníes, a la fecha de emisión de estos estados financieros, el Banco todavía no ha ofertado en el mercado.

b) Situación del sector agrícola:

Durante los ejercicios 2014 y 2015 los precios internacionales de los cereales han sufrido una importante disminución que ha afectado a los productores agrícolas de la región y que podría extenderse a toda la cadena de producción y comercialización de estos productos. La baja del precio de los commodities impactó de manera directa e indirecta en los ingresos de gran parte de los productores y acopiadores nacionales, generando durante el presente ejercicio un aumento de la morosidad en todo el sistema y por ende de las provisiones. Las medidas tomadas en el Banco, ya desde mediados del año 2015, permitieron corregir la situación y amortiguar el impacto, habiéndose cerrado el ejercicio con una morosidad controlada. El aumento en el gasto en provisiones confirma la capacidad del Banco Regional de enfrentar con éxito un ciclo económico con retracción, e incluso mantener tasas positivas de crecimiento en cartera y utilidades. Algunas de estas medidas se han basado en la realización de refinanciamientos o reestructuraciones, constitución de provisiones genéricas y específicas, aplicación de garantías y adjudicación de garantías en ciertos casos.

c) Ley de bancos:

El 19 de diciembre de 2016 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 5.787/16 De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero. Esta Ley modifica varios artículos de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. La nueva Ley otorga mayores facultades al Banco Central del Paraguay para disponer, mediante resoluciones, modificaciones sobre el capital mínimo exigido, cálculo del patrimonio efectivo y ponderaciones de los riesgos, entre otros.

También aplica mayores exigencias en la provisión de información sobre los accionistas, independientemente al porcentaje de participación en las entidades reguladas, y comunicación sobre cambio en la plana directiva de la entidad regulada. Las entidades financieras que operan en Paraguay deberán ajustarse al nuevo entorno regulatorio en la medida en la que el Banco Central del Paraguay emita las reglamentaciones de la Ley.

**D. PATRIMONIO**

**Francisco Furman S.**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Wolff Wänders**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Deloitte & Touche - Paraguay

**Ana La Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Dize de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**d.1. Patrimonio efectivo**

El patrimonio efectivo es utilizado para la determinación de ciertos límites y restricciones operacionales establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay a las entidades financieras que operan en Paraguay.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascendía a Gs. 1.438.346.000.000 y Gs. 1.216.216.000.000 respectivamente.

Según la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay 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 es a) Nivel 1 – Capital principal del 8% y b) Nivel 2 – Capital principal más capital complementario de 12%.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad mantenía esta relación:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Nivel 1- Capital principal	13,82%	11,00%
Nivel 2 - Capital principal más capital complementario	17,32%	13,19%

**d.2. Capital mínimo**

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2016 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2016 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 46.552 millones (Gs. 43.296 millones para el 31 de diciembre de 2015). 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 2016 y 2015 la Entidad tenía un capital integrado de acciones ordinarias y preferidas de Gs. 908.028.700.000 y Gs. 784.946.400.000 respectivamente, el cual era superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

**d.3. Ajustes de resultados acumulados**

El Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2016 el ajuste neto es una ganancia de Gs. 527.424.229 incluida en el rubro "Ajuste de resultados de ejercicios anteriores" (Pérdida de Gs. 410.274.552 al 31 de diciembre de 2015).

**E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN****a) Cuentas de contingencia**

El saldo de las cuentas de contingencia al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operaciones de tarjetas de crédito, créditos acordados en cuentas

**Francisco Furman**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Roland Woll Wändeler**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

Deloitte & Touche - Paraguay

**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

corrientes, y otras líneas acordadas pendientes de utilización. Dichas líneas en su conjunto no superan el 10% del total del activo.

El Banco mantiene registrado en cuentas de contingencia, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

Conceptos	31/12/2016	31/12/2015
Garantías otorgadas	159.046.344.789	251.625.073.334
Créditos documentarios a negociar	111.178.079.997	93.741.887.387
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	237.293.592.305	298.239.194.286
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	269.762.375.368	292.700.540.559
<b>Total</b>	<b>777.280.392.459</b>	<b>936.306.695.566</b>

**b) Cuentas de orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

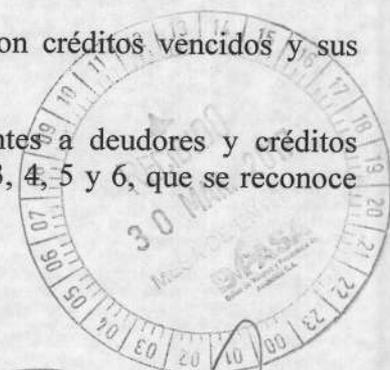
Concepto	31/12/2015	31/12/2015
Garantías recibidas	11.553.384.907.068	12.491.342.528.948
Administración de valores y depósitos	1.206.112.236.436	832.317.995.926
Negocios en el exterior y cobranzas	44.308.599.872	66.368.863.455
Venta y cesión de cartera	375.309.639.817	132.499.816.526
Otras cuentas de orden	558.167.173.426	694.739.443.747
<b>Total</b>	<b>13.737.282.556.619</b>	<b>14.217.268.648.602</b>

**F. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS**

**f.1 Reconocimiento de 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 Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones y ampliaciones posteriores:

- a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos y sus ganancias por valuación;
- b) 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;



*Francisco Furman S*  
**Francisco Furman S**  
CONTADOR GENERAL  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Roland Wolff Wanderer*  
**Roland Wolff Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Eugenio Oze de Morvil*  
**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

*Ana Lía Simancas*  
**Ana Lía Simancas**  
Registro CNV AE 021

*Raúl Vera Bogado*  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

- c) 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;
- d) las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
- e) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- f) ciertas comisiones por servicios bancarios.

**f.2 Diferencias de cambio de moneda extranjera**

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	5.976.102.393.434	7.155.436.897.318
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(5.982.893.420.901)	(7.157.844.936.545)
<b>Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - (Pérdida)</b>	<b>(6.791.027.467)</b>	<b>(2.408.039.227)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	25.061.501.228	25.975.939.282
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(21.984.879.127)	(40.409.267.946)
<b>Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia / (Pérdida)</b>	<b>3.076.622.101</b>	<b>(14.433.328.664)</b>
<b>Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - (Pérdida)</b>	<b>(3.714.405.366)</b>	<b>(16.841.367.891)</b>

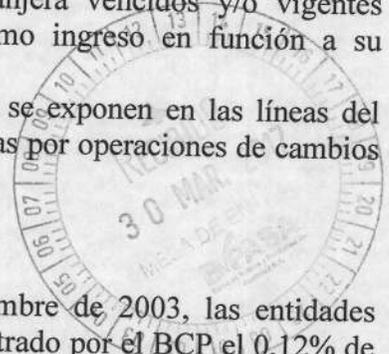
De acuerdo con lo descrito en el punto c) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por operaciones de cambios y arbitraje - neto".

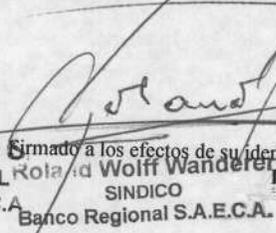
**f.3 Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)**

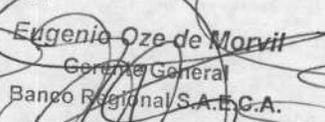
En virtud de lo dispuesto por la Ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

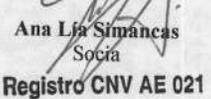
El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a Gs. 49.347.928.520 y Gs. 48.186.020.911 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se incluyen en la línea "Gastos generales" del rubro "Otras pérdidas operativas" del estado de resultados.

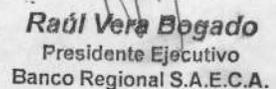


  
**Francisco Furman**  
CONTADOR GENERAL  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Rola Wolf Wanderer**  
SINDICO  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Eugenio Oze de Morvil**  
Gerente General  
Banco Regional S.A.E.C.A.

  
**Ana Lía Simancas**  
Socia  
Registro CNV AE 021

  
**Raúl Vera Bogado**  
Presidente Ejecutivo  
Banco Regional S.A.E.C.A.

**f.4 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

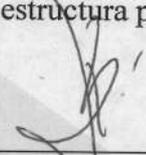
El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a Gs. 23.079.517.948 y Gs. 18.421.622.748 respectivamente. Dicho importe no incluye la provisión del 5% adicional correspondiente a la distribución de utilidades mencionada en la nota c.12 g), ya que la Entidad registra este cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución. El cargo es registrado en el rubro de "Otras pérdidas operativas" del estado de resultados.

**f.5 EFECTOS INFLACIONARIOS**

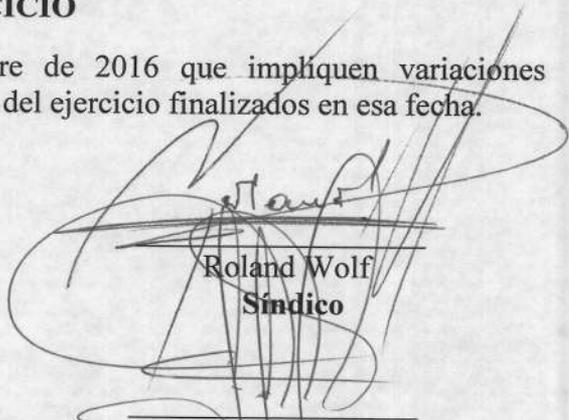
No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.9.

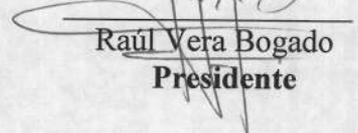
**G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

No existen otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2016 que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del ejercicio finalizados en esa fecha.

  
Francisco Furman S.  
**Contador**

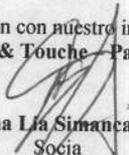
  
Eugenio Oze de Morvil  
**Gerente General**

  
Roland Wolf  
**Síndico**

  
Raúl Vera Bogado  
**Presidente**



Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2017  
**Deloitte & Touche - Paraguay**

  
Ana Lía Simancas  
Socia

Registro CNV AE 021

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores  
Presidente y Directores de  
**Banco Regional Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto**  
Encarnación, Paraguay



### **1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Regional Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Regional Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a G (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 finalizado el 31 de diciembre de 2015, 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.

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

El Directorio de la Entidad es responsable por 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 conformidad con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, 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 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. 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.

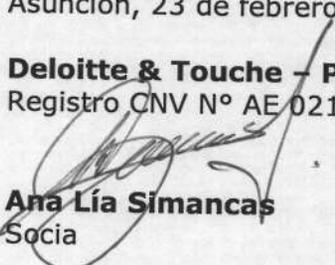
Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### **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 Regional Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** al 31 de diciembre de 2016, 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 regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Asunción, 23 de febrero de 2017

**Deloitte & Touche - Paraguay**  
Registro CNV N° AE 021

  
**Ana Lía Simancas**  
Socia



© 2016. Deloitte & Touche Paraguay.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A, 3TR, United Kingdom.

Encarnación, 13 de Marzo de 2017.-

Señores

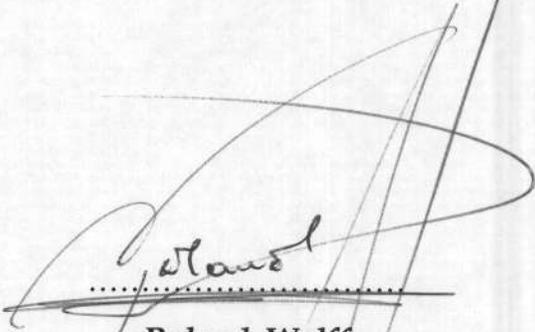
**Directorio del BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**

Presente

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Art. 1124 inc. e) del Código Civil Paraguayo, cumpro en informarles que he procedido a la revisión de los Estados Contables del BANCO REGIONAL S.A.E.C.A. con fecha de corte al 31 de Diciembre de 2016, constatando que las registraciones contables se encuentran respaldadas por sus respectivos comprobantes, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas y con las disposiciones legales vigentes.

Por tanto, me permito recomendar a los señores Directores la aprobación de los Estados Contables al 31 de Diciembre del año 2016.

Es mi dictamen.



**Roland Wolff**  
Síndico Titular

**TRANSCRIPCIÓN PARCIAL DEL ACTA DE DIRECTORIO N° 002/2017 DE FECHA 17/02/2017.-**

En la Ciudad de Encarnación, Capital del Departamento de Itapúa, República del Paraguay, a los **17** días del mes de **Febrero** del año **2017**, siendo las 08:30 horas, se reúnen los miembros del **Directorio** del Banco Regional S.A.E.C.A. en su local social sito en el edificio de la calle Carlos Antonio López N° 1.348, con la presencia de sus miembros los señores: Raúl Vera Bogado, Cornelis Beijer, Alfredo Raatz, Petrus van Jaarsveld, Wolfgang Brönstrup, Irene Memmel de Matiauda, Francisco Yanagida, Mirian Raatz de Soley, y la presencia del Síndico Titular Roland Wolff y del Gerente General Eugenio Oze de Morvil, para tratar los siguientes temas:

..//..

☉ El Gerente de Finanzas, Sr. Oscar Godoy, presenta los siguientes temas:

..//..

● **Aprobación de documentación para la CNV y la BVPASA:** con el fin de dar cumplimiento al Art. 128° de la Resolución CNV N° 763/04, el Gerente pone a consideración de esta instancia, la aprobación de las siguientes documentaciones con fecha de corte al 31/12/16, a ser remitidas a la CNV y a la BVPASA:

- Estados Financieros;
- Informe del Síndico;
- Composición Accionaria.

En el mismo contexto, solicita la aprobación del *Informe sobre personas vinculadas o relacionadas* para dar cumplimiento a lo dispuesto en el Anexo I de la Resolución CNV N°1272/10.

➤ *Revisadas las documentaciones detalladas en el acápite anterior, se resuelve aprobarlas.*

..//..

No habiendo otros temas que tratar, se levanta la sesión siendo las 17:30 horas.

.....  
**Leticia V. Pérez D.**  
Secretaría del Directorio  
Banco Regional S.A.E.C.A.

