



**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresado en Guaraníes)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		396.538.388.132	394.930.109.406
Banco Central del Paraguay	c.3	2.116.177.497.296	1.712.720.403.434
Otras instituciones financieras		955.261.688.501	132.866.429.176
Cheques y otros documentos para compensar		73.305.843.405	149.553.628.418
Deudores por productos financieros devengados		1.814.638.453	1.272.999.729
Previsiones	c.7	(61.977.088)	(222.744.471)
		<b>3.543.036.078.699</b>	<b>2.391.120.825.692</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>	c.4	<b>730.091.370.537</b>	<b>728.974.625.667</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		371.033.077.242	484.830.362.458
Operaciones a liquidar	c.18	1.736.250.000	15.711.408.830
Deudores por productos financieros devengados		7.359.755.771	10.337.791.670
Previsiones	c.7	-	(59.917.086)
	c.6.1	<b>380.129.083.013</b>	<b>510.819.645.872</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos - Sectro Privado		11.879.271.251.229	10.272.875.657.920
Deudores por créditos documentarios diferidos		227.110.436.444	151.039.186.814
Operaciones a liquidar	c.18	8.158.869.744	14.558.048.816
Sector público		18.568.473.695	19.416.086.539
Ganancias por valuación en suspenso		(9.176.270.226)	(878.680.247)
Deudores por productos financieros devengados		194.701.830.227	169.867.942.560
Previsiones	c.7	(194.911.077.192)	(154.881.735.630)
	c.6.2	<b>12.123.723.513.921</b>	<b>10.471.996.506.772</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>	c.6.4	<b>199.973.132.623</b>	<b>98.985.739.354</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Sector no financiero		183.879.579.370	233.951.351.589
Ganancias por valuación en suspenso		(3.457.490.186)	(2.260.883.653)
Deudores por productos financieros devengados		5.289.868.849	9.698.059.513
Previsiones	c.7	(81.299.164.222)	(139.207.298.774)
	c.6.3	<b>104.412.793.811</b>	<b>102.181.228.675</b>
<b>INVERSIONES</b>			
Títulos privados	c.8	97.596.315.885	48.450.888.678
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	c.8	141.848.948.920	177.964.191.124
Otras inversiones		3.874.352	3.633.806
Rentas sobre inversiones en el sector privado		1.057.833.408	752.111.488
Previsiones	c.7	(12.974.407.513)	(11.896.542.497)
	c.8	<b>227.532.565.052</b>	<b>215.274.282.599</b>
<b>BIENES DE USO</b>	c.9	<b>125.204.756.353</b>	<b>107.769.540.807</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	c.10	<b>8.294.768.929</b>	<b>4.501.808.420</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>17.442.398.062.938</b>	<b>14.631.624.203.858</b>

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

*Oscar Godoy Silvero*  
 Contador General

*Roland Wolff*  
 Síndico Titular

*Eugenio Oze de Morvil*  
 Gerente General

*Raúl Vera Bogado*  
 Presidente

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresado en Guaranés)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>			
Banco Central del Paraguay		12.600.412.283	11.514.290.649
Depósitos	c.15.1	720.464.114.962	537.844.491.532
Corresponsales créditos documentarios diferidos		221.413.948.069	148.673.815.800
Préstamos directos de entidades financieras		2.572.769.163.937	1.481.196.009.946
Operaciones Pendientes por Compensaciones ATM		16.672.969.529	7.857.729.470
Bonos emitidos en circulación	c.11.b)	1.788.162.000.000	1.677.141.000.000
Operaciones a liquidar	c.18	1.790.614.820	15.770.488.889
Acreeedores por cargos financieros devengados		89.061.375.460	75.745.737.294
	c.14, c.15.2b)	<b>5.422.934.599.060</b>	<b>3.955.743.563.580</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósitos - Sector privado	c.15.1	8.682.631.857.880	7.763.237.246.104
Depósitos - Sector público	c.15.1	1.359.794.825.782	976.098.863.261
Otras obligaciones por intermediación financiera		40.293.972.551	50.197.212.670
Obligaciones debentures y bonos emitidos en circulación	c.11.a)	111.044.860.200	106.543.177.260
Operaciones a liquidar	c.18	8.157.455.229	14.632.615.446
Acreeedores por cargos financieros devengados		64.646.785.105	59.172.039.573
	c.14, c.15.2b)	<b>10.266.569.756.747</b>	<b>8.969.881.154.314</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>			
Acreeedores Fiscales		12.499.635.827	13.498.791.956
Acreeedores sociales		39.807.010	566.085.385
Dividendos a pagar		900.014.545	520.684.140
Otras obligaciones diversas		73.689.179.751	92.791.733.693
Ingresos percibidos no devengados		6.017.667.795	2.308.791.577
	c.17	<b>93.146.304.928</b>	<b>109.686.086.751</b>
<b>PROVISIONES</b>			
		<b>22.689.707.958</b>	<b>23.611.660.534</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			
		<b>15.805.340.368.693</b>	<b>13.058.922.465.179</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	b.5, c.12f	1.087.787.800.000	1.001.408.000.000
Aportes no capitalizados		16.445.060.000	16.445.060.000
Ajustes al patrimonio		42.471.033.945	39.187.594.342
Reserva legal		352.261.386.030	309.881.501.648
Resultados acumulados		-	12.078.865.133
Resultado del ejercicio - Ganancia		138.092.414.270	193.700.717.556
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	D	<b>1.637.057.694.245</b>	<b>1.572.701.738.679</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
		<b>17.442.398.062.938</b>	<b>14.631.624.203.858</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>			
Total de cuentas de contingencia	E	<b>1.091.576.527.557</b>	<b>925.229.125.550</b>
Total de cuentas de orden	E	<b>17.098.405.560.526</b>	<b>13.924.307.216.031</b>

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

*Oscar Godoy Silvero*  
 Contador General

*Roland Wolff*  
 Síndico Titular

*Eugenio Oze de Morvil*  
 Gerente General

*Raúl Vera Bogado*  
 Presidente

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2018	31/12/2017
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			
Por créditos vigentes - Sector financiero		88.620.386.967	116.167.977.775
Por créditos vigentes - Sector no financiero		1.026.602.674.607	1.033.616.890.237
Por créditos vencidos		12.666.543.545	13.818.096.712
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		16.465.477.030	16.949.799.783
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	-	3.347.508.808
		<b>1.144.355.082.149</b>	<b>1.183.900.273.315</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			
Por obligaciones - Sector financiero		(99.652.127.900)	(87.193.383.095)
Por obligaciones - Sector no financiero		(448.798.188.654)	(463.968.572.102)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	(4.689.462.464)	-
		<b>(553.139.779.018)</b>	<b>(551.161.955.197)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>		<b>591.215.303.131</b>	<b>632.738.318.118</b>
<b>PREVISIONES</b>			
Constitución de provisiones	c.7	(645.774.664.777)	(693.484.484.024)
Desafectación de provisiones	c.7	472.183.001.338	500.130.865.709
		<b>(173.591.663.439)</b>	<b>(193.353.618.315)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>		<b>417.623.639.692</b>	<b>439.384.699.803</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			
Ganancias por servicios		158.087.701.769	139.116.435.451
Pérdidas por servicios		(38.907.404.092)	(26.803.735.853)
		<b>119.180.297.677</b>	<b>112.312.699.598</b>
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>		<b>536.803.937.369</b>	<b>551.697.399.401</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje - neto		23.903.062.255	26.509.418.577
Ganancias por créditos diversos		-	2.331
Otras ganancias diversas		19.657.700.081	2.060.278.132
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - Neto	f.2	-	2.388.731.100
		<b>43.560.762.336</b>	<b>30.958.430.140</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>			
Retribución al personal y cargas sociales		(199.984.920.693)	(216.044.945.820)
Gastos generales		(146.816.305.164)	(141.297.917.406)
Depreciaciones de bienes de uso	c.9	(16.442.893.821)	(13.773.823.935)
Amortización de cargos diferidos		(1.566.888.769)	(2.454.273.129)
Otras		(58.304.624.422)	(29.007.078.518)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	f.2	(6.442.412.035)	-
		<b>(429.558.044.904)</b>	<b>(402.578.038.808)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>		<b>150.806.654.801</b>	<b>180.077.790.733</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Ganancias extraordinarias		3.986.392.870	45.265.785.835
Pérdidas extraordinarias		(6.420.493.832)	(17.287.945.878)
		<b>(2.434.100.962)</b>	<b>27.977.839.957</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Ganancias		11.027.570.293	5.336.576.437
Pérdidas		(4.723.611.465)	(1.492.785.218)
	d.3	<b>6.303.958.828</b>	<b>3.843.791.219</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA</b>		<b>154.676.512.667</b>	<b>211.899.421.909</b>
Impuesto a la renta	f.4	(16.584.098.397)	(18.198.704.353)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA</b>		<b>138.092.414.270</b>	<b>193.700.717.556</b>

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

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

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del período	Total
	Acciones ordinarias	Acciones preferidas						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>658.028.700.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>17.339.360.000</b>	<b>36.273.953.795</b>	<b>258.061.562.370</b>	-	<b>236.020.178.443</b>	<b>1.455.723.754.608</b>
<b>Mas (menos):</b>								
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	236.020.178.443	(236.020.178.443)	-
Capitalización de utilidades (1)	92.485.000.000	-	-	-	-	(92.485.000.000)	-	-
Constitución de reserva legal (1)	-	-	-	-	51.819.939.278	(51.819.939.278)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas (1)	-	-	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias (1)	894.300.000	-	(894.300.000)	-	-	(39.636.374.032)	-	(39.636.374.032)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	-	2.913.640.547	-	-	-	2.913.640.547
Resultado del ejercicio - ganancia	-	-	-	-	-	-	193.700.717.556	193.700.717.556
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>751.408.000.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>16.445.060.000</b>	<b>39.187.594.342</b>	<b>309.881.501.648</b>	<b>12.078.865.133</b>	<b>193.700.717.556</b>	<b>1.572.701.738.679</b>
<b>Mas (menos):</b>								
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	193.700.717.556	(193.700.717.556)	-
Capitalización de utilidades (2)	86.379.800.000	-	-	-	-	(86.379.800.000)	-	-
Constitución de reserva legal (2)	-	-	-	-	42.379.884.382	(42.379.884.382)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas (2)	-	-	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias (2)	-	-	-	-	-	(37.019.898.307)	-	(37.019.898.307)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	-	3.283.439.603	-	-	-	3.283.439.603
Resultado del ejercicio - ganancia	-	-	-	-	-	-	138.092.414.270	138.092.414.270
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>837.787.800.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>16.445.060.000</b>	<b>42.471.033.945</b>	<b>352.261.386.030</b>	-	<b>138.092.414.270</b>	<b>1.637.057.694.245</b>

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

(1) Aprobado por Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2017.

(2) Aprobado por Asamblea General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018.

*Oscar Godoy Silvero*  
Contador General

*Roland Wolff*  
Síndico Titular

*Eugenio Oze de Morvil*  
Gerente General

*Raúl Vera Bogado*  
Presidente

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
GANANCIA DEL PERIODO		<b>138.092.414.270</b>	<b>193.700.717.556</b>
<b>MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO</b>			
Depreciación de bienes de uso del período		16.442.893.821	13.773.823.935
Amortización de cargos diferidos del período		1.566.888.769	2.454.273.129
Constitución de provisiones	c.7	645.774.664.777	693.484.484.024
Provisión de impuesto a la renta	f.4	16.584.098.397	18.198.704.353
Cargos financieros devengados no pagados		153.708.160.565	134.917.776.867
Valor residual de bienes de uso dados de baja		93.785.024	12.689.791.925
		<b>834.170.491.353</b>	<b>875.518.854.233</b>
<b>MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO</b>			
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		112.586.477.627	(47.273.007.483)
Capitalización de dividendos de Bancard		(4.478.813.790)	(3.904.918.296)
Desafectación de provisiones	c.7	(472.183.001.338)	(500.130.865.709)
Productos financieros devengados no cobrados		(227.401.427.873)	(214.518.489.805)
		<b>(591.476.765.374)</b>	<b>(765.827.281.293)</b>
(Disminución) neta de préstamos		(984.808.101.254)	(593.686.741.601)
(Disminución) neta de créditos diversos		(72.303.372.773)	(15.459.672.991)
Aumento / (disminución) neto de obligaciones por intermediación financiera		2.035.437.864.437	(331.334.476.575)
(Disminución) / Aumento neto de obligaciones diversas		(24.958.440.854)	69.977.558.047
(Disminución) neta de provisiones		(20.108.728.784)	(25.693.655.659)
Impuesto a la renta pagado		(20.457.447.355)	(3.597.629.634)
		<b>912.801.773.417</b>	<b>(899.794.618.413)</b>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>		<b>1.293.587.913.666</b>	<b>(596.402.327.917)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Aumento de valores públicos		15.823.278.154	241.739.514.778
(Disminución) / Aumento neto de inversiones		(44.068.547.920)	119.855.316.961
Adquisición de bienes de uso		(30.688.454.788)	(64.198.538.596)
(Disminución) / Aumento de cargos diferidos		(5.359.849.278)	244.090.631
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión</b>		<b>(64.293.573.832)</b>	<b>297.640.383.774</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados en efectivo		(77.379.086.827)	(79.636.374.032)
<b>Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación</b>		<b>(77.379.086.827)</b>	<b>(79.636.374.032)</b>
Aumento / (disminución) neto de efectivo		1.151.915.253.007	(378.398.318.175)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		2.391.120.825.692	2.769.519.143.867
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<b>3.543.036.078.699</b>	<b>2.391.120.825.692</b>

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

*Oscar Godoy Silvero*  
 Contador General

*Roland Wolff*  
 Síndico Titular

*Eugenio Oze de Morvil*  
 Gerente General

*Raúl Vera Bogado*  
 Presidente