

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en Guaraníes)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		394.930.109.406	311.292.848.401
Banco Central del Paraguay	c.3	1.712.720.403.434	1.878.592.130.533
Otras instituciones financieras		132.866.429.176	483.952.906.043
Cheques y otros documentos para compensar		149.553.628.418	94.516.345.270
Deudores por productos financieros devengados		1.272.999.729	1.167.996.498
Previsiones	c.7	(222.744.471)	(3.082.878)
		<b>2.391.120.825.692</b>	<b>2.769.519.143.867</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>	c.4	<b>728.974.625.667</b>	<b>951.701.160.424</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		484.830.362.458	474.057.018.148
Operaciones a liquidar	c.18	15.711.408.830	106.436.255.790
Créditos utilizados en cuentas corrientes		-	5.983.134
Deudores por productos financieros devengados		10.337.791.670	6.430.962.545
Previsiones	c.7	(59.917.086)	(78.824.666)
	c.6.1	<b>510.819.645.872</b>	<b>586.851.394.951</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos - Sectro Privado		10.272.875.657.920	9.980.267.600.078
Deudores por créditos documentarios diferidos		151.039.186.814	129.057.260.831
Operaciones a liquidar	c.18	14.558.048.816	41.446.866.640
Sector público		19.416.086.539	19.736.800.859
Ganancias por valuación en suspenso		(878.680.247)	(7.371.657.027)
Deudores por productos financieros devengados		169.867.942.560	200.558.816.697
Previsiones	c.7	(154.881.735.630)	(177.913.081.221)
	c.6.2	<b>10.471.996.506.772</b>	<b>10.185.782.606.857</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>	c.6.4	<b>98.985.739.354</b>	<b>72.588.514.569</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Sector no financiero		233.951.351.589	194.051.695.975
Sector financiero		-	32.238.564.112
Ganancias por valuación en suspenso		(2.260.883.653)	(3.891.500.844)
Deudores por productos financieros devengados		9.698.059.513	11.319.026.332
Previsiones	c.7	(139.207.298.774)	(100.391.975.349)
	c.6.3	<b>102.181.228.675</b>	<b>133.325.810.226</b>
<b>INVERSIONES</b>			
Títulos privados	c.8	48.450.888.678	18.913.888.872
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	c.8	177.964.191.124	249.932.949.725
Otras inversiones		3.633.806	3.748.504
Rentas sobre inversiones en el sector privado		752.111.488	535.890.438
Previsiones	c.7	(11.896.542.497)	(10.130.439.984)
	c.8	<b>215.274.282.599</b>	<b>259.256.037.555</b>
<b>BIENES DE USO</b>	c.9	<b>107.769.540.807</b>	<b>67.120.977.524</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	c.10	<b>4.501.808.420</b>	<b>7.200.172.180</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>14.631.624.203.858</b>	<b>15.033.345.818.153</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

Raul Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 05 de abril de 2018

**PricewaterhouseCoopers**

**Gaston Scotover**  
Socio

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en Guaraníes)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>			
Banco Central del Paraguay		11.514.290.649	12.145.866.538
Depósitos	c.15.1.b)	537.844.491.532	501.632.615.407
Corresponsales créditos documentarios diferidos		148.673.815.800	126.203.320.379
Préstamos directos de entidades financieras		1.481.196.009.946	1.101.491.728.879
Operaciones Pendientes por Compensaciones ATM		7.857.729.470	3.654.364.771
Bonos emitidos en circulación	c.11.b)	1.677.141.000.000	1.730.079.000.000
Operaciones a liquidar	c.18	15.770.488.889	113.522.360.949
Acreeedores por cargos financieros devengados		75.745.737.294	78.037.769.654
	c.14	<b>3.955.743.563.580</b>	<b>3.666.767.026.577</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósitos - Sector privado	c.15.1.b)	7.763.237.246.104	8.192.626.539.516
Depósitos - Sector público	c.15.1.b)	976.098.863.261	1.322.043.861.101
Otras obligaciones por intermediación financiera		50.197.212.670	51.158.318.703
Obligaciones debentures y bonos emitidos en circulación	c.11.a)	106.543.177.260	158.844.893.440
Operaciones a liquidar	c.18	14.632.615.446	41.326.314.055
Acreeedores por cargos financieros devengados		59.172.039.573	73.389.329.736
	c.14	<b>8.969.881.154.314</b>	<b>9.839.389.256.551</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>			
Acreeedores Fiscales		13.498.791.956	11.985.989.298
Acreeedores sociales		566.085.385	1.078.608.556
Dividendos a pagar		520.684.140	188.490.857
Otras obligaciones diversas		92.791.733.693	21.922.662.114
Ingresos percibidos no devengados		2.308.791.577	4.006.997.980
	c.17	<b>109.686.086.751</b>	<b>39.182.748.805</b>
<b>PROVISIONES</b>			
		<b>23.611.660.534</b>	<b>32.283.031.612</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			
		<b>13.058.922.465.179</b>	<b>13.577.622.063.545</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital integrado	b.5; c.12 f	1.001.408.000.000	908.028.700.000
Aportes no capitalizados		16.445.060.000	17.339.360.000
Ajustes al patrimonio		39.187.594.342	36.273.953.795
Reserva legal		309.881.501.648	258.061.562.370
Resultados acumulados		12.078.865.133	-
Resultado del ejercicio - Ganancia		193.700.717.556	236.020.178.443
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	D	<b>1.572.701.738.679</b>	<b>1.455.723.754.608</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>14.631.624.203.858</b>	<b>15.033.345.818.153</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>			
Total de cuentas de contingencia	E	<b>925.229.125.550</b>	<b>777.280.392.459</b>
Total de cuentas de orden	E	<b>13.924.307.216.031</b>	<b>13.737.282.556.619</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

Raul Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 05 de abril de 2018

**PricewaterhouseCoopers**

**Gaston Scotover**  
Socio

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			
Por créditos vigentes - Sector financiero		116.167.977.775	106.194.871.896
Por créditos vigentes - Sector no financiero		1.033.616.890.237	1.131.526.140.633
Por créditos vencidos		13.818.096.712	26.425.674.436
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		16.949.799.783	28.453.761.244
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	3.347.508.808	-
		<b>1.183.900.273.315</b>	<b>1.292.600.448.209</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			
Por obligaciones - Sector financiero		(87.193.383.095)	(95.851.450.104)
Por obligaciones - Sector no financiero		(463.968.572.102)	(494.586.158.965)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	-	(6.791.027.467)
		<b>(551.161.955.197)</b>	<b>(597.228.636.536)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>			
		<b>632.738.318.118</b>	<b>695.371.811.673</b>
<b>PREVISIONES</b>			
Constitución de provisiones	c.7	(693.484.484.024)	(873.696.717.545)
Desafectación de provisiones	c.7	500.130.865.709	676.551.501.024
		<b>(193.353.618.315)</b>	<b>(197.145.216.521)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>			
		<b>439.384.699.803</b>	<b>498.226.595.152</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			
Ganancias por servicios		139.116.435.451	144.330.506.895
Pérdidas por servicios		(26.803.735.853)	(30.795.228.695)
		<b>112.312.699.598</b>	<b>113.535.278.200</b>
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>			
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje - neto		26.509.418.577	33.819.489.192
Ganancias por créditos diversos		2.331	-
Otras ganancias diversas		2.060.278.132	1.828.147.846
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - Neto	f.2	2.388.731.100	3.076.622.101
		<b>30.958.430.140</b>	<b>38.724.259.139</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>			
Retribución al personal y cargas sociales		(216.044.945.820)	(202.165.555.217)
Gastos generales		(141.297.917.406)	(150.255.795.280)
Depreciaciones de bienes de uso	c.9	(13.773.823.935)	(13.668.763.234)
Amortización de cargos diferidos		(2.454.273.129)	(2.974.827.719)
Otras		(29.007.078.518)	(26.591.498.123)
		<b>(402.578.038.808)</b>	<b>(395.656.439.573)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>			
		<b>180.077.790.733</b>	<b>254.829.692.918</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Ganancias extraordinarias		45.265.785.835	15.495.465.473
Pérdidas extraordinarias		(17.287.945.878)	(11.752.886.229)
		<b>27.977.839.957</b>	<b>3.742.579.244</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Ganancias		5.336.576.437	3.110.687.560
Pérdidas		(1.492.785.218)	(2.583.263.331)
	d.3	<b>3.843.791.219</b>	<b>527.424.229</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			
Impuesto a la renta	f.4	(18.198.704.353)	(23.079.517.948)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>193.700.717.556</b>	<b>236.020.178.443</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

Raul Vera Bogado  
Presidente Ejecutivo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 05 de abril de 2018

PricewaterhouseCoopers

Gaston Scotover  
Socio



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

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Utilidad del período	Total
	Acciones ordinarias	Acciones preferidas						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>534.946.400.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>17.339.360.000</b>	<b>33.635.469.877</b>	<b>212.086.410.559</b>	-	<b>211.454.136.306</b>	<b>1.259.461.776.742</b>
<b>Mas (menos):</b>								
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 periodo - ganancia	-	-	-	-	-	-	236.020.178.443	236.020.178.443
<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	92.485.000.000	-	-	-	-	(92.485.000.000)	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	51.819.939.278	(51.819.939.278)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas	-	-	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias	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 periodo - 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>

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

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
GANANCIA DEL EJERCICIO		<b>193.700.717.556</b>	<b>236.020.178.443</b>
<b>MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO</b>			
Depreciación de bienes de uso del período		13.773.823.935	13.668.763.234
Amortización de cargos diferidos del período		2.454.273.129	2.974.827.719
Constitución de provisiones	c.7	693.484.484.024	873.696.717.545
Provisión de impuesto a la renta	f.4	18.198.704.353	23.079.517.948
Cargos financieros devengados no pagados		134.917.776.867	151.427.099.390
Valor residual de bienes de uso dados de baja		12.689.791.925	2.305.680.927
		<b>875.518.854.233</b>	<b>1.067.152.606.763</b>
<b>MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO</b>			
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		(47.273.007.483)	(11.060.498.391)
Capitalización de dividendos de Bancard		(3.904.918.296)	(2.975.319.731)
Desafectación de provisiones	c.7	(500.130.865.709)	(676.551.501.024)
Productos financieros devengados no cobrados		(214.518.489.805)	(258.856.320.084)
		<b>(765.827.281.293)</b>	<b>(949.443.639.230)</b>
Aumento neto de préstamos		(593.686.741.601)	700.236.680.823
Aumento neto de créditos diversos		(15.459.672.991)	19.539.364.654
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera		(331.334.476.575)	(638.983.419.430)
Aumento neto de obligaciones diversas		69.977.558.047	(4.727.570.405)
Disminución neta de provisiones		(25.693.655.659)	(12.241.559.358)
Impuesto a la renta pagado		(3.597.629.634)	(21.750.681.556)
		<b>(899.794.618.413)</b>	<b>42.072.814.728</b>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>		<b>(596.402.327.917)</b>	<b>395.801.960.704</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Aumento de valores públicos		241.739.514.778	(137.608.328.219)
Aumento neto de inversiones		119.855.316.961	(8.419.371.114)
Adquisición de bienes de uso		(64.198.538.596)	(9.568.276.369)
Aumento de cargos diferidos		244.090.631	(1.411.951.258)
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión</b>		<b>297.640.383.774</b>	<b>(157.007.926.960)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados en efectivo		(79.636.374.032)	(42.396.684.495)
<b>Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación</b>		<b>(79.636.374.032)</b>	<b>(42.396.684.495)</b>
Aumento neto de efectivo		(378.398.318.175)	196.397.349.249
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		2.769.519.143.867	2.573.121.794.618
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		<b>2.391.120.825.692</b>	<b>2.769.519.143.867</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**

Raul Vera Bogado  
**Presidente Ejecutivo**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 05 de abril de 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Gaston Scotover  
Socio