

**BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		302.170.670.798	247.773.695.991
Banco Central del Paraguay	c.3	1.836.895.255.696	1.748.780.022.138
Otras instituciones financieras		362.159.611.533	235.031.278.343
Cheques y otros documentos para compensar		71.029.853.604	118.440.281.759
Deudores por productos financieros devengados		869.153.340	825.474.163
Previsiones	c.7	(2.750.353)	(2.223.073)
		<b>2.573.121.794.618</b>	<b>2.350.848.529.321</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>	c.4	<b>776.056.377.822</b>	<b>1.047.045.119.630</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras		569.072.540.268	756.273.196.664
Operaciones a liquidar	c.18	-	87.459.878.258
Créditos utilizados en cuentas corrientes		-	4.251.611
Deudores por productos financieros devengados		12.574.291.630	21.261.218.718
Previsiones	c.7	(902.883.770)	(663.257.870)
	c.6.1	<b>580.743.948.128</b>	<b>864.335.287.381</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos - Sector Privado		10.741.113.748.534	8.966.770.857.220
Deudores por créditos documentarios diferidos		118.282.475.861	71.057.392.472
Operaciones a liquidar	c.18	52.072.144.854	75.089.889.573
Sector público		10.127.381.717	6.499.011.725
Ganancias por valuación en suspenso		(4.042.402.700)	(1.189.259.073)
Deudores por productos financieros devengados		231.178.401.734	158.077.623.786
Previsiones	c.7	(180.192.370.436)	(82.322.978.224)
	c.6.2	<b>10.968.539.379.564</b>	<b>9.193.982.537.479</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>	c.6.4	<b>68.314.737.164</b>	<b>56.415.672.975</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Sector no financiero		262.772.736.620	201.396.289.226
Sector financiero		1.672.119.884	2.552.519.002
Ganancias por valuación en suspenso		(6.322.268.830)	(1.075.890.197)
Deudores por productos financieros devengados		13.210.407.955	9.606.545.640
Previsiones	c.7	(158.612.502.451)	(130.582.961.979)
	c.6.3	<b>112.720.493.178</b>	<b>81.896.501.692</b>
<b>INVERSIONES</b>			
Títulos privados	c.8	6.693.888.916	6.049.166.575
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	c.8	149.480.777.719	36.228.811.836
Otras inversiones		3.774.491	3.008.850
Rentas sobre inversiones en el sector privado		1	-
Previsiones	c.7	(8.769.240.392)	(10.127.753.563)
	c.8	<b>147.409.200.735</b>	<b>32.153.233.698</b>
<b>BIENES DE USO</b>	c.9	<b>70.888.661.398</b>	<b>73.585.082.622</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	c.10	<b>8.763.048.641</b>	<b>11.742.102.557</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>15.306.557.641.248</b>	<b>13.712.004.067.355</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 SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO</b>			
Banco Central del Paraguay		12.367.153.185	11.440.533.475
Depósitos	c.15.1	448.103.649.492	587.556.869.648
Corresponsales créditos documentarios diferidos		117.167.200.727	70.450.292.410
Préstamos directos de entidades financieras		1.523.465.457.095	1.257.078.113.626
Operaciones Pendientes por Compensaciones ATM		20.113.694.988	8.039.608.417
Bonos emitidos en circulación	c.11.b)	1.742.073.000.000	1.388.700.000.000
Operaciones a liquidar	c.18	5	86.973.115.207
Acreedores por cargos financieros devengados		78.913.528.072	62.973.674.763
	c.14	<b>3.942.203.683.564</b>	<b>3.473.212.207.546</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósitos - Sector privado	c.15.1	8.346.150.838.966	7.516.227.808.722
Depósitos - Sector público	c.15.1	1.417.465.420.401	1.235.309.087.437
Otras obligaciones por intermediación financiera		57.258.095.720	70.349.188.754
Obligac. debentures y bonos emitidos en circulación	c.11	71.486.067.980	94.156.162.000
Operaciones a liquidar	c.18	52.559.226.882	75.849.654.796
Acreedores por cargos financieros devengados		91.091.891.005	81.404.670.340
	c.14	<b>10.036.011.540.954</b>	<b>9.073.296.572.049</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	c.17	<b>43.702.621.002</b>	<b>60.837.995.281</b>
<b>PROVISIONES</b>		<b>25.178.018.986</b>	<b>14.404.710.176</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>14.047.095.864.506</b>	<b>12.621.751.485.052</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	b.5	784.946.400.000	687.455.800.000
Acciones ordinarias		534.946.400.000	437.455.800.000
Acciones preferidas	c.12 f)	250.000.000.000	250.000.000.000
Aportes no capitalizados		17.339.360.000	53.365.960.000
Ajustes al patrimonio		33.635.469.877	31.376.860.951
Reserva legal		212.086.410.559	183.398.002.207
Resultados acumulados		-	-
Resultado del período - Ganancia		211.454.136.306	134.655.959.145
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	D	<b>1.259.461.776.742</b>	<b>1.090.252.582.303</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>15.306.557.641.248</b>	<b>13.712.004.067.355</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>			
Total de cuentas de contingencia	E	<b>936.306.695.566</b>	<b>927.632.296.686</b>
Total de cuentas de orden	E	<b>14.217.268.648.602</b>	<b>16.776.075.858.045</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 RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			
Por créditos vigentes - Sector financiero		114.890.551.394	137.868.885.345
Por créditos vigentes - Sector no financiero		1.046.297.285.492	845.867.012.011
Por créditos vencidos		19.459.584.644	15.134.270.415
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		37.650.655.843	40.974.247.010
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	-	-
		<b>1.218.298.077.373</b>	<b>1.039.844.414.781</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			
Por obligaciones - Sector financiero		(91.024.585.096)	(74.751.818.831)
Por obligaciones - Sector no financiero		(476.059.814.232)	(478.559.990.736)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	(2.408.039.227)	(2.082.922.868)
		<b>(569.492.438.555)</b>	<b>(555.394.732.435)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>		<b>648.805.638.818</b>	<b>484.449.682.346</b>
<b>PREVISIONES</b>			
Constitución de provisiones	c.7	(679.962.671.127)	(484.373.460.615)
Desafectación de provisiones	c.7	502.853.085.550	390.591.549.302
		<b>(177.109.585.577)</b>	<b>(93.781.911.313)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>		<b>471.696.053.241</b>	<b>390.667.771.033</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			
Ganancias por servicios		136.896.629.074	118.114.812.777
Pérdidas por servicios		(28.572.262.064)	(16.431.762.509)
		<b>108.324.367.010</b>	<b>101.683.050.268</b>
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>		<b>580.020.420.251</b>	<b>492.350.821.301</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje - neto		35.975.637.895	25.844.130.462
Ganancias por créditos diversos		69.886	370.089.769
Rentas de bienes		-	52.380.952
Otras ganancias diversas		1.927.621.175	1.700.847.035
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - Neto	f.2	-	-
		<b>37.903.328.956</b>	<b>27.967.448.218</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>			
Retribución al personal y cargas sociales		(185.492.069.890)	(178.885.613.130)
Gastos generales		(145.189.773.571)	(146.091.625.220)
Depreciaciones de bienes de uso	c.9	(13.870.672.641)	(13.119.470.810)
Amortización de cargos diferidos		(4.560.476.909)	(3.267.856.317)
Otras		(25.366.786.489)	(27.024.483.819)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	f.2	(14.433.328.664)	(1.599.279.739)
		<b>(388.913.108.164)</b>	<b>(369.988.329.035)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>		<b>229.010.641.043</b>	<b>150.329.940.484</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Ganancias extraordinarias		5.267.400.785	3.922.842.366
Pérdidas extraordinarias		(3.992.008.222)	(9.611.775.942)
		<b>1.275.392.563</b>	<b>(5.688.933.576)</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Ganancias		394.638.738	695.202.436
Pérdidas	d.3	(804.913.290)	(1.894.167.588)
		<b>(410.274.552)</b>	<b>(1.198.965.152)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA</b>		<b>229.875.759.054</b>	<b>143.442.041.756</b>
Impuesto a la renta	f.4	(18.421.622.748)	(8.786.082.611)
<b>RESULTADO DEL PERIODO - GANANCIA</b>		<b>211.454.136.306</b>	<b>134.655.959.145</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 NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 periodo	Total
	Acciones ordinarias	Acciones preferidas						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>347.587.100.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>0</b>	<b>28.465.474.948</b>	<b>151.729.072.467</b>	<b>0</b>	<b>150.678.821.453</b>	<b>928.460.468.868</b>
<b>Más (menos):</b>								
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	150.678.821.453	(150.678.821.453)	-
Capitalización de utilidades	70.198.300.000	-	-	-	-	(70.198.300.000)	-	-
Aportes de capital en efectivo	19.670.400.000	-	-	-	-	-	-	19.670.400.000
Prima de emisión	-	-	22.620.960.000	-	-	-	-	22.620.960.000
Aportes irrevocables para futuras integraciones de capital	-	-	14.300.000.000	-	-	-	-	14.300.000.000
Aportes irrevocables para primas de emisión	-	-	16.445.000.000	-	-	-	-	16.445.000.000
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	31.668.929.740	(31.668.929.740)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones preferidas	-	-	-	-	-	(45.000.000.000)	-	(45.000.000.000)
Distribución de dividendos en efectivo - Acciones ordinarias	-	-	-	-	-	(3.811.591.713)	-	(3.811.591.713)
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	-	2.911.386.003	-	-	-	2.911.386.003
Resultado del ejercicio - ganancia	-	-	-	-	-	-	134.655.959.145	134.655.959.145
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>437.455.800.000</b>	<b>250.000.000.000</b>	<b>53.365.960.000</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>
<b>Más (menos):</b>								
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>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>0</b>	<b>211.454.136.306</b>	<b>1.259.461.776.742</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 2015**

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

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
GANANCIA DEL EJERCICIO		<b>211.454.136.306</b>	<b>134.655.959.145</b>
<b>MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO</b>			
Depreciación de bienes de uso del período		13.870.672.641	13.119.470.810
Amortización de cargos diferidos del período		4.560.476.909	3.267.856.317
Constitución de provisiones	c.7	679.962.671.127	484.373.460.615
Provisión de impuesto a la renta	f.4	18.421.622.748	8.786.082.611
Cargos financieros devengados no pagados		170.005.419.077	144.378.345.103
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		16.841.367.891	3.682.202.606
Valor residual de bienes de uso dados de baja		906.289.830	-
		<b>904.568.520.223</b>	<b>657.607.418.062</b>
<b>MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO</b>			
Desafectación de provisiones	c.6	(502.853.085.550)	(390.591.549.302)
Productos financieros devengados no cobrados		(399.548.624.370)	(228.094.513.956)
		<b>(902.401.709.920)</b>	<b>(618.686.063.258)</b>
Disminución (Aumento) neto de préstamos		658.031.144.048	(1.489.100.389.902)
Aumento neto de créditos diversos		(9.525.553.750)	(16.552.146.100)
(Disminución) Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera		(741.164.179.897)	19.038.803.678
(Disminución) Aumento neto de obligaciones diversas		(24.621.768.335)	4.768.838.845
Disminución neta de provisiones		(7.245.129.074)	(3.942.249.160)
Impuesto a la renta pagado		(8.786.082.612)	
		<b>(133.311.569.620)</b>	<b>(1.485.787.142.639)</b>
<b>Flujo neto de efectivo generado (aplicado) por las actividades operativas</b>		<b>80.309.376.989</b>	<b>(1.312.209.828.690)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Disminución (Aumento) de valores públicos		313.028.742.883	(15.130.587.281)
Aumento neto de inversiones		(115.157.948.468)	(11.020.578.329)
Adquisición de bienes de uso		(9.821.932.321)	(13.238.831.096)
Aumento de cargos diferidos		(1.581.422.993)	(4.034.271.645)
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión</b>		<b>186.467.439.101</b>	<b>(43.424.268.351)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados en efectivo		(44.503.550.793)	(48.811.591.713)
Proveniente de la emisión de acciones		-	73.036.360.000
Fondos recibidos por emisión de bonos en el exterior		-	1.388.700.000.000
<b>Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación</b>		<b>(44.503.550.793)</b>	<b>1.412.924.768.287</b>
Aumento neto de efectivo		222.273.265.297	57.290.671.246
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		2.350.848.529.321	2.293.312.325.883
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		<b>2.573.121.794.618</b>	<b>2.350.602.997.129</b>

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