

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

c) Resumen

	2008 G	2007 G
Préstamos Normales	269.499.755.691	168.475.643.005
Préstamos Refinanciados	734.012.500	861.107.424
Total saldo capital	<u>270.233.768.191</u>	<u>169.336.750.429</u>
Deudores por productos financieros devengados	14.676.456.018	7.089.346.635
Previsiones	(12.322.063.629)	(5.930.278.296)
Total	<u>272.588.160.580</u>	<u>170.495.818.768</u>

Políticas de Refinanciación

Se considera como una operación refinanciada al crédito cuyo atraso normal se presenta mayor a 60 días, para lo cual el cliente deberá abonar como mínimo el 10% del saldo del capital más el total de los interés vencidos y demás cargos adeudados al momento de la operación de refinanciación.

Condiciones para Refinanciar:

- 1- Mora del Crédito Normal, mayor a 60 días.
- 2- El cliente deberá amortizar como mínimo el 10% de la deuda.
- 3- Se deberá hacer una visita (in situ) al cliente y efectuar un análisis de su capacidad de pago.

c.6) Previsiones Sobre Riesgos Directos y Contingentes

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1/2007, Acta N° 60 del B.C.P.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

El movimiento registrado durante los años 2008 y 2007, en las cuentas de provisiones, se resume como sigue (en guaraníes):

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Variación por provisiones constituidas en ME	Saldos al 31/12/2008
Año 2008	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
Disponible	45.361.180	25.790.574	20.966.852	50.139.902	-	45.000
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes Sector No Fin.	3.160.729.500	7.630.601.595	-	2.341.478.607	3.292.936	8.453.145.424
Créditos Diversos	-	342.264.624	26.622.370	-	-	315.642.254
Créditos Vencidos	3.696.874.156	12.081.044.536	2.771.013.195 (*)	9.157.584.653	19.597.361	3.868.918.205
Inversiones	116.778.117	29.487.689	-	-	-	146.265.806
Contingencias	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7.019.742.953	20.109.189.018	2.818.602.417	11.549.203.162	22.890.297	12.784.016.689
Año 2007						
Disponible	10.297.120	41.420.238	0	6.356.178	0	45.361.180
Créditos Vig. SF	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes Sector No Fin.	244.296.438	6.702.292.321	0	3.785.251.778	-607.481	3.160.729.500
Créditos Diversos	35.972.051	0	15.232.696	20.739.355	0	0
Créditos Vencidos	5.505.616.481	12.600.221.319	4.273.856.128	10.128.361.074	-6.746.442	3.696.874.156
Inversiones	122.931.717	0	4.862.691	1.290.909	0	116.778.117
Contingencias	0	0	0	0	0	0
Total	5.919.113.807	19.343.933.878	4.293.951.515	13.941.999.294	-7.353.923	7.019.742.953

(*) El monto de aplicación de provisiones de G 2.771.013.195.- corresponde a condonación de intereses y saldos de Créditos Incobrables propiamente dicho, los cuales se imputan a este rubro según Normativas Vigentes del Banco Central del Paraguay: Resolución SB.SG. N° 000187/2005, del 07/11/2005 que establece mecanismos de desafectación de créditos del activo, de acuerdo con los siguientes parámetros: 1- Mora superior a 3 años, para créditos con garantía real, 2- Mora por un período mayor a 1 año para créditos con saldos igual o inferior a 2 salarios mínimos mensuales, 3- Mora por un período mayor de dos años, para préstamos con saldos entre 2 a 5 salarios mínimos mensuales. La financiera considera a un crédito "en atraso" desde el primer día de vencida la cuota. (Ver Nota e5).

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

La Financiera aplica los provisionamientos previstos por la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2007, del Directorio del Banco Central del Paraguay, la cual se encuentra vigente a partir del 1 de octubre de 2008. Asimismo, anticipadamente a la vigencia del Art. 34 – Título XI.F de la mencionada Resolución 1/2007 (la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2009) se han constituido además provisiones genéricas para créditos en el año 2008 por Gs. 7.907.126.538., incluidos en el saldo de Provisiones para Créditos Vigentes Sector No financiero (año 2007: Gs. 6.857.603.656.-), según detalle:

	Gs.
Detalle de Provisiones Créditos Vigentes SNF	
Resolución N°1 Acta N°60 del 28/09/2007 Cartera Vigente	546.018.886
Provisiones Genéricas (ver punto b) sigte.)	5.101.277.582
Provisiones Genéricas Cartera Vigente (ver punto c) sigte.)	1.627.844.202
Fondo de Estabilización de Cartera (ver punto b) sigte.)	<u>1.178.004.754</u>
	<u>8.453.145.424</u>

Detalle de Provisiones Créditos Vencidos	
Resolución N°1 Acta N°60 del 28/09/2007 Cartera Vencida	3.868.918.205
	<u>3.868.918.205</u>

Con respecto a las provisiones genéricas, las mismas fueron constituidas de la siguiente manera:

- a) hasta el mes de agosto de 2007 se procedió a constituir mensualmente el 1% sobre la cartera bruta de créditos vencidos.
- b) desde el mes de setiembre de 2007, el Directorio de la Financiera ha resuelto constituir mensualmente provisiones totales (específicas y genéricas) sobre la cartera de préstamos hasta la suma de Gs. 400.000.000. Todos los excedentes, resultantes luego de aplicar los provisionamientos adicionales requeridos según la escala que se detalla más abajo versus los provisionamientos surgidos de la aplicación de la Res. 1/07, se acreditan a una cuenta de provisiones genéricas regularizadora del activo, denominada "Fondo de Estabilización de Cartera", que al 31 de diciembre 2008 arrojaba un saldo de Gs. 1.178.004.754.-, el cual se incluye en el saldo de de las provisiones para Créditos Vigentes del cuadro anterior.

Saldos por Tipos de préstamo	% Adicional Aplicado
Cartera Vigente	0%
Cartera Vencida	
1 a 30 días de mora	10%
31 a 60 días	30%
61 a 90 días	60%
Mayor a 90 días	100%
Refinanciados Vigente	50%
Refinanciados Vencidos a partir del día 1	100%

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

c) El Directorio ha decidido además, según Acta N°471 del 24/06/2008 a partir del mes de julio de 2008, constituir provisiones genéricas hasta el 1% sobre la cartera vigente, durante el plazo de 1 año.

c.7) Inversiones (en guaraníes)

El Capítulo inversiones representa la tenencia de bienes no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se hallan valuados al menor valor entre costo y mercado; de acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 1/2007, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, y son las siguientes:

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Al 31/12/08			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	215.070.412	(146.265.806)	68.804.606
Bienes desafectados del uso	-	-	-
Otros bienes	-	-	-
Inversiones especiales [b4 (a, b, c y d)]	3.302.935.524	-	3.302.935.524
TOTAL	3.518.005.936	(146.265.806)	3.371.740.130
Al 31/12/07			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	215.070.412	(116.778.117)	98.292.295
Bienes desafectados del uso	-	-	-
Otros bienes	-	-	-
Inversiones especiales [b4 (a, b, c y d)]	3.278.260.039	-	3.278.260.039
TOTAL	3.493.330.451	(116.778.117)	3.376.552.334

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

c.8) Bienes de Uso (en guaraníes)

Concepto	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
Al 31/12/08				
Propios				
Inmuebles – Terrenos	-	4.464.440.659	-	4.464.440.659
Inmuebles – Edificios	2,5	2.061.689.245	362.689.530	1.698.999.715
Muebles y útiles e instalaciones	10	4.453.666.730	2.185.085.076	2.268.581.654
Equipos de informática	25	7.086.800.635	3.244.282.725	3.842.517.910
TOTAL		18.066.597.269	5.792.057.331	12.274.539.938
Al 31/12/07				
Propios				
Inmuebles – Terrenos	-	1.147.572.706	-	1.147.572.706
Inmuebles – Edificios	2,5	1.772.870.818	291.016.100	1.481.854.718
Muebles y útiles e instalaciones	10	3.774.218.733	2.369.491.668	1.404.727.065
Equipos de informática	25	4.751.095.073	2.930.455.128	1.820.639.945
Edificios en Construcción		81.909.540	-	81.909.540
TOTAL		11.527.666.870	5.590.962.896	5.936.703.974

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas existentes al inicio del período, se encuentran revaluados de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta “Ajustes al Patrimonio” del Patrimonio Neto de la Entidad. 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 período en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al Patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, aplicando las tasas determinadas por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones (Ley 2421/2004).

Inicialado al sólo efecto de su identificación con
 nuestro dictamen de fecha 30 ENE 2009
IBDO Rubinstein & Guillén
 Auditores Certificados

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

c.9) Cargos Diferidos (en guaraníes)

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial	Aumento	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Año 2008				
Gastos de Organización	-	-	-	-
Mejoras e instalac. en inmuebles arrendados	3.000.000	-	3.000.000	-
Material de escritorio	28.568.210	87.660.810	41.362.835	74.866.185
Total	31.568.210	87.660.810	44.362.835	74.866.185
Año 2007				
Mejoras e instalac. en inmuebles arrendados	6.600.000	0	3.600.000	3.000.000
Material de escritorio	18.779.395	65.253.318	55.464.503	28.568.210
Total	25.379.395	65.253.318	59.064.503	31.568.210

c.10) Pasivos Subordinados

No existen.

c.11) Otras Instituciones Financieras (en guaraníes)

Las deudas con otras instituciones financieras son como sigue:



Inicialado al sólo efecto de su identificación con
nuestro dictamen de fecha **30 ENE 2009**

IBDO Rubinzstein & Guillén
Auditors Contadores



financiera
el comercio

¡El poder de hacer!

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ENTIDADES SECTOR FINANCIERO	Capital	Intereses Devengados	Saldo Total Neto	Tasas % Promedio ponderado	Plazo Promedio días
Al 31/12/08					
Plazo: Menor a 1 año					
BCP - Fondo de Garantía de Depósito	286.929.709	-	286.929.709	-	-
Agencia Financiera de Desarrollo	2.920.820.541	16.804.721	2.937.625.262	14	345
Banco Amambay S.A.	1.800.000.000	43.320.547	1.843.320.547	9	180
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.500.000.000	39.452.055	1.539.452.055	8	122
Coop. Tte. José Ma. Fariña Ltda.	706.845.580	22.402.709	729.248.289	3	80
Coop. Del Sur de Ahorro y Crédito Ltda.	198.807.323	-	198.807.323	0	30
Interbanco S.A.	1.832.538.360	24.488.592	1.857.026.952	7	180
Seguridad S.A. Cia. de Seguros	1.546.500.000	39.744.258	1.586.244.258	7	184
Seguros Chaco S.A. de Seguros y Reaseguros	50.000.000	4.980.764	54.980.764	12	364
Seguros Generales (SEGESA)	200.000.000	2.638.387	202.638.387	9	183
Sub-Total	11.042.441.513	193.832.033	11.236.273.546		
Plazo: mayor a 1 año					
Agencia Financiera de Desarrollo	5.541.867.107	25.953.689	5.567.820.796	9	2.281
Banco Amambay S.A.	2.000.000.000	258.081.923	2.258.081.928	10	573
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.500.000.000	23.425.992	1.523.425.992	15	1.080
Banco Regional S.A.	1.250.000.000	97.397.753	1.347.397.753	12	370
Caja Médica y de Profesionales Universitarios	150.000.000	22.376.605	172.376.605	11	550
Cenit S.A. de Seguros	90.210.521	1.869.653	92.080.174	6	552
Coop. Del Sur de Ahorro y Crédito Ltda.	1.500.000.000	6.630.087	1.506.630.087	12	372
Corporación Interamericana de Inversiones	7.395.000.000	114.653.461	7.509.653.461	7	1.171
Delta Grupo Coasegurador de Accidentes a Pasajeros	250.000.000	1.013.180	251.013.180	12	370
El Productor S.A. de Seguros y Reaseguros	470.000.000	17.600.574	487.600.574	12	550
El Sol del Paraguay S.A.	280.000.000	2.034.652	282.034.652	12	671
Financiera Familiar S.A.E.C.A.	300.000.000	15.649.446	315.649.446	10	430
Fondo Cooperación Española	16.188.591.700	600.102.623	16.788.694.323	5	4.201
Grupo Coasegurador R.C. Carretero Internacional	610.920.381	36.904.695	647.825.076	8	369
La Agrícola S.A. de Seguros Generales	150.000.000	8.445.137	158.445.137	11	369
La Consolidada S.A. de Seguros	1.250.000.000	54.718.180	1.304.718.180	10	371
Money Market Fondo Mutuo Renta Fija en Gs.	1.250.000.000	86.008.024	1.336.008.024	11	485
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros	285.000.000	5.839.969	290.839.969	12	550
Rumbos S.A. de Seguros	1.400.000.000	6.738.718	1.406.738.718	12	371
Seguros Chaco S.A. de Seguros y Reaseguros	448.600.000	23.058.655	471.658.655	9	371
Sub - Total	42.310.189.709	1.408.563.021	43.718.692.730		
Total General	53.352.631.222	1.602.335.054	54.954.966.276		



Inicialado al sólo efecto de su identificación con
nuestro dictamen de fecha 30 ENE 2009

BDO Rubinzalstein & Guillén
Auditors Contadores

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ENTIDADES SECTOR FINANCIERO	Capital	Intereses Devengados	Saldo Total Neto	Tasas % Promedio ponderado	Plazo Promedio días
Al 31/12/07					
Plazo: Menor a 1 año					
Provisión Fondo de Garantía de Depósitos - B.C.P.	166.916.523	-	166.916.523		
Banco Amambay S.A.	2.500.000.000	3.942.376	2.503.942.376	7	90
BBVA	1.308.006.200		1.308.006.200	6	365
Citibank	6.198.900.000	1.733.487	6.200.633.487	6	312
Interbanco S.A.	2.352.250.000	24.492.209	2.376.742.209	6	180
Banco Amambay S.A.	1.000.000.000	7.643.831	1.007.643.831	9	181
Banco Regional S.A.	1.000.000.000	21.164.440	1.021.164.440	8	187
Caja Médica y de Profesionales Universitarios	100.000.000	3.534.233	103.534.233	10	181
Coop. Tte. José Ma. Fariña Ltda.	284.797.912	6.821.936	291.619.848	3	181
Cooperativa Del Sur de Ahorro y Crédito Ltda...	944.051.069	2.404.129	946.455.198	5	181
Cooperativa Multiactiva SA Agrados Corazones Ltda.	75.000.000	1.578.063	76.578.063	8	181
Seguridad S.A. Compañía de Seguros	600.000.000	11.487.668	611.487.668	9	181
Seguros Chaco S.A. de Seguros y Reaseguros	50.000.000	5.154.071	55.154.071	13	364
Seguros Generales (SEGESA)	200.000.000	2.732.907	202.732.907	9	182
Sub-Total	16.779.921.705	95.689.350	16.875.611.055		
Plazo: mayor a 1 año					
Corporación Interamericana de Inversiones	3.637.500.000	49.308.495	3.686.808.495	8	1.095
Fondo de Cooperación Española (AIECI)	4.850.000.000	148.290.399	4.998.290.399	4	1.266
Agencia Financiera de Desarrollo	2.002.202.670	3.101.537	2.005.304.207	11	730
Banco Amambay SA	2.000.000.000	57.534.184	2.057.534.184	10	573
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.500.000.000	19.726.716	1.519.726.716	15	1.080
Banco Regional SA	500.000.000	1.438.334	501.438.334	12	371
Caja Médica y de Profesionales Universitarios	150.000.000	5.831.466	155.831.466	11	550
CENIT S.A. de Seguros	81.875.000	1.361.735	86.236.735	5	370
Cooperativa Del Sur de Ahorro y Crédito Ltda...	1.900.000.000	13.619.850	1.913.619.850	12	371
DELTA GRUPO Coasegurador de Accidentes a Pasajeros	270.000.000	1.818.919	271.818.919	12	370
El Productor S.A. de Seguros y Reaseguros	170.000.000	3.765.608	173.765.608	11	371
El Sol del Paraguay S.A.	230.000.000	3.247.550	233.247.550	10	550
Grupo Coasegurador R.C. Carretero Internacional	372.942.972	25.463.627	398.406.599	12	369
La Agrícola S.A. de Seguros Generales	120.000.000	8.114.607	128.114.607	12	369
La Consolidada S.A. de Seguros	700.000.000	26.087.651	726.087.651	10	370
MONEY MARKET Fondo Mutuo Renta Fija en Gs.	1.150.000.000	31.561.635	1.181.561.635	11	408
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros	254.000.000	3.825.416	257.825.416	8	480
Rumbos S.A. de Seguros	1.000.000.000	5.690.793	1.005.690.793	12	370
Seguros Chaco S.A. de Seguros y Reaseguros	447.000.000	25.194.614	472.194.614	11	370
Sub - Total	21.338.520.642	437.983.135	21.776.503.777		
Total General	38.118.442.347	533.672.485	38.652.114.832		

Inicialado al sólo efecto de su identificación con
nuestro dictamen de fecha **30 ENE 2009**
IBDO Rabinowitz & Guillén
Auditors Co. Ltda.

 **financiera**
el comercio
¡El poder de hacer!

27

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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

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

1. Encajes Legales y Especiales. El Saldo al 31 de diciembre de 2008 de la cuenta "Banco Central del Paraguay" dentro del rubro Disponible, incluye ₡ 15.708.132.000.- y US\$ 1.268.278,86.- que corresponde a depósitos mantenidos en carácter de encajes legales (año 2007 Gs. 10.054.368.000 y US\$ 1.210.679,31), además ₡ 1.700.000 en carácter de encaje especial Moneda Nacional y US\$ 3.050,00.- encaje legal Moneda Extranjera, (año 2007: ₡ 17.680.000.-).
2. No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio, ni restricciones del derecho de propiedad, con excepción de las garantías otorgadas, según se explica en la siguiente nota.

c.13) Garantías otorgadas respecto a Pasivos

Año 2008

No existen.

Año 2007

Citibank: Bonos del Tesoro US\$ 74.100, Letras de Regulación Monetaria Gs. 4.000.000.000.-

31
ANOS ¡El poder de hacer!

: (021) 440 880 - www.elcomercio.com.py

@elcomercio.com.py - C.C. 1147 - Asunción - Paraguay

AGENTE AUTORIZADO DE:
WESTERN

GIROPAÍS



ma 10/

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

c.14) Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos (en miles de guaraníes)

Plazos que restan para su vencimiento – Saldo al 31 de diciembre de 2008						
Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096	Mas 3 años	Total General
Créditos Vigentes Sector Financiero	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes Sector No Financiero	40.192.473	157.979.605	58.853.308	13.024.880	555.595	270.605.861
Total de Créditos Vigentes	40.192.473	157.979.605	58.853.308	13.024.880	555.595	270.605.861
Obligaciones Sector Financiero (C11)	592.583	5.239.800	5.403.891	18.932.276	24.786.417	54.954.966
Obligaciones Sector No Financiero (*)	66.596.314	73.756.620	60.618.768	31.116.859	0	232.088.561
Total Obligaciones	67.188.897	78.996.419	66.022.660	50.049.135	24.786.417	287.043.528

(*) Estas obligaciones están constituidas por depósitos a la vista y a plazo. (no corresponden a bonos).

Plazos que restan para su vencimiento – Saldo al 31 de diciembre de 2007						
Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096	Mas 3 años	Total General
Créditos Vigentes Sector Financiero	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes Sector No Financiero	24.606.954	96.846.421	34.160.417	13.888.714	144.831	169.647.337
Total de Créditos Vigentes	24.606.954	96.846.421	34.160.417	13.888.714	144.831	169.647.337
Obligaciones Sector Financiero (C11)	745.765	4.881.538	11.248.307	13.091.405	8.685.099	38.652.114
Obligaciones Sector No Financiero (*)	45.915.093	51.754.150	29.445.861	11.105.710	0	138.220.814
Total Obligaciones	46.660.858	56.635.688	40.694.168	24.197.115	8.685.099	176.872.928

(*) Estas obligaciones están constituidas por depósitos a la vista y a plazo. (no corresponden a bonos).