Management System ISO 9001:2015

TÜVRheinland CERTIFIED

www.tuv.com ID 9105073382

Kroll

An Altergrity Company

Revisión anual independiente del sistema de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo

bancobasa

CASA MATRIZ: Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno - Tel.: 618 7000 - Asunción, Paraguay - www.bancobasa.com.py

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR (Cifras expresadas en Guaraníes)

ACTIVO	Nota	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
DISPONIBLE			
Caja		108.797.417.442	260.905.387.082
Banco Central del Paraguay	H	820.591.440.188	730.530.604.738
Otras instituciones financieras		106.316.838.659	83.896.816.595
Cheques para compensar		487.989.000	37.414.123
Otros documentos a compensar		23.665.352.665	13.954.954.060
Deudores por productos financieros devengados		452.770.960	440.924.670
Previsiones	c.7	(189.882.270)	(182.493.270)
		1.060.121.926.644	**1.089.583.607.998**
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS	c.4	**303.452.029.294**	**310.411.562.542**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO	c.6.1 y c.14		
Otras instituciones financieras		238.557.380.915	442.749.400.708
Operaciones a liquidar	c.16	60.993.288.748	298.265.839
Deudores por productos financieros devengados		11.360.882.405	9.599.626.310
		310.911.552.068	**452.647.292.857**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA -SECTOR NO FINANCIERO	c.6.2 y c.14		
Préstamos		4.474.358.960.661	3.494.665.959.631
Operaciones a liquidar	c.16	576.446.423.622	444.033.990.832
Ganancias por valuación en suspenso		(5.869.837)	(7.268.718)
Deudores por productos financieros devengados		85.222.522.723	57.135.809.478
Previsiones	c.7	(42.045.875.896)	(42.032.905.904)
		5.093.976.161.273	**3.953.795.585.319**
CRÉDITOS DIVERSOS	c.6.4	**36.493.319.057**	**183.449.691.981**
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	c.6.3		
Sector no financiero		81.133.322.175	70.557.746.002
Ganancias Por Valuación En Suspenso		(136.487.587)	(63.166.433)
Deudores por productos financieros devengados		2.691.441.089	2.223.161.935
Previsiones	c.7	(63.200.627.644)	(52.168.641.531)
		20.487.648.033	**20.549.099.973**
INVERSIONES	c.8		
Títulos privados renta variable	b.4	29.655.000.000	10.095.000.000
Títulos privados renta fija		29.325.503.124	18.788.908.601
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		23.057.247.612	22.562.874.285
Rentas sobre inversiones		2.064.332.342	1.712.920.148
Previsiones	c.7	(1.056.270.873)	(188.263.484)
		83.045.812.205	**52.971.439.550**
BIENES DE USO	c.9	**30.208.344.240**	**30.611.974.299**
CARGOS DIFERIDOS	c.10	**8.429.941.267**	**8.230.477.448**
TOTAL DE ACTIVO		**6.947.126.734.081**	**6.102.250.731.967**

PASIVO	Nota	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO	c.14 e I		
Banco Central del Paraguay	H	–	15.000.000.000
Otras instituciones financieras		415.268.651.807	446.502.987.196
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos		50.178.872.399	46.199.810.379
Acreedores por operaciones a liquidar	c.16	61.255.743.044	299.090.122
Préstamos de entidades financieras		526.557.164.307	551.947.173.997
Acreedores por cargos financieros devengados		9.464.368.289	9.195.911.240
		1.062.724.799.846	**1.069.144.972.934**
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	c.14 e I		
Depósitos - Sector privado		3.436.682.664.784	3.006.313.894.151
Depósitos - Sector público		786.013.230.062	532.139.008.554
Otras obligaciones		661.593.326	669.914.192
Operaciones a liquidar	c.16	579.446.809.449	446.459.108.855
Obligaciones, debentures y bonos	c.11	346.203.860.000	232.658.360.000
Acreedores por cargos financieros devengados		31.850.559.465	22.827.209.761
		5.180.858.717.086	**4.241.067.495.513**
OBLIGACIONES DIVERSAS	c.18	**35.279.383.932**	**190.659.332.042**
PROVISIONES	c.19	**43.838.175.715**	**42.174.676.769**
PREVISIONES	c.7	**33.240.606**	**41.436.146**
TOTAL DE PASIVO		**6.322.734.317.185**	**5.543.087.913.404**
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	b5	277.910.000.000	242.570.000.000
Ajustes al patrimonio		24.848.472.528	23.981.254.821
Reserva legal		174.792.527.369	141.291.477.445
Resultados acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		146.841.416.999	151.320.086.297
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**624.392.416.896**	**559.162.818.563**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**6.947.126.734.081**	**6.102.250.731.967**

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

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS			
Garantías otorgadas		183.837.601.675	71.364.072.226
Créditos documentarios		26.684.931.852	9.870.056.756
Líneas de crédito		285.088.398.689	194.395.780.277
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA	E	**495.610.932.216**	**275.629.909.259**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	K	**7.806.709.008.130**	**7.184.367.506.400**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS		-	-

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

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

	Nota	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
GANANCIAS FINANCIERAS			
Por créditos vigentes - Sector financiero		81.175.230.005	60.316.512.814
Por créditos vigentes - Sector no financiero		402.363.317.328	294.546.956.764
Por créditos vencidos		4.908.593.648	2.482.457.372
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		95.345.308.177	57.291.302.388
		583.792.449.158	**414.637.229.338**
PERDIDAS FINANCIERAS			
Por Obligaciones - Sector financiero		(57.590.729.075)	(46.854.814.644)
Por Obligaciones - Sector no financiero		(200.318.359.130)	(139.148.339.899)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		(92.425.526.442)	(46.888.091.653)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	f.2	(13.760.587.053)	(27.829.067.391)
		(364.095.201.700)	**(260.720.313.587)**
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		**219.697.247.458**	**153.916.915.751**
PREVISIONES			
Constitución de previsiones	c.7	(134.926.684.269)	(90.430.861.142)
Desafectación de previsiones	c.7	116.181.202.448	72.741.355.666
		(18.745.481.821)	**(17.689.505.476)**
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES		**200.951.765.637**	**136.227.410.275**
RESULTADO POR SERVICIOS			
Ganancias por servicios		84.553.511.996	68.251.538.820
Pérdidas por servicios		(26.334.541.851)	(28.495.692.303)
		58.218.970.145	**39.755.846.517**
RESULTADO BRUTO		**259.170.735.782**	**175.983.256.792**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			
Ganancias por operaciones de cambio, Netas	f.3.b	81.071.103.919	126.973.226.323
Rentas Bienes Inmuebles		73.621.427	
Otras Ganancias Diversas		40.000	75.000
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	f.2	14.020.780.155	27.712.145.308
		95.165.545.501	**154.685.446.631**
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			
Retribuciones al personal y cargas sociales		(92.909.816.365)	(85.941.662.415)
Gastos generales	f.3.c	(97.593.398.509)	(80.027.998.089)
Depreciaciones de bienes de uso		(3.370.197.070)	(3.642.514.671)
Amortizaciones de cargos diferidos		(2.678.645.902)	(2.502.540.602)
		(196.552.057.846)	**(172.114.715.777)**
RESULTADO OPERATIVO NETO		**157.784.223.437**	**158.553.987.646**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			
Ganancias extraordinarias		31.646.156.950	11.669.123.720
Pérdidas extraordinarias		(26.451.605.308)	(2.717.861.744)
		5.194.551.642	**8.951.261.976**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		**162.978.775.079**	**167.505.249.622**
IMPUESTO A LA RENTA	f.4	(16.137.358.080)	(16.185.163.325)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**146.841.416.999**	**151.320.086.297**

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

EMIGDIO RAMÓN RAMIREZ VILLANUEVA
Gerente De División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ Nº 664

MANUEL VERON DE ASTRADA
Sindico Titular

ANÍBAL FERNANDO PACIELLO R.
Director - Gerente General

EDUARDO CÉSAR CAMPOS MARÍN
Presidente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de febrero de 2020
A los Señores Presidente y Directores de Banco BASA S.A.
Asunción - Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco BASA S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
Una auditoría también incluye la evaluación dela adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers
César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de Contador Público Tipo "A" Nº 727
Registro de firmas profesionales Nº 2

Fecha de calificación o última actualización: 24-03-2020
Fecha de Publicación: 06-04-2020
Calificadora Local: FELLER RATE Calificadora de Riesgos
Dirección: Avda. Gral Santos 487, Asunción, Paraguay. Tel: (595) 21 225485
Calificadora Internacional : MOODY'S INVESTORS SERVICE

	CALIFICACIÓN LOCAL		CALIFICACION INTERNACIONAL	
Entidad	Solvencia	Tendencia	Moneda local	Moneda Extranjera
BANCO BASA S.A.	AA-py	Estable	Ba2 Estable	Ba2 Estable

Nota: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.
Mayor información sobre esta calificación en: www.bancobasa.com.py - www.feller-rate.com.py

Management System ISO 9001:2015
TÜVRheinland CERTIFIED
www.tuv.com ID 9105073382
Kroll
An Altergrity Company
Revisión anual independiente del sistema de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo
bancobasa

CASA MATRIZ: Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno - Tel.: 618 7000 - Asunción, Paraguay - www.bancobasa.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Basa Sociedad Anónima" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2020, dentro del plazo establecido por el artículo 13° de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2019.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Banco Basa Sociedad Anónima es una sociedad anónima constituida en Paraguay por escritura pública N° 23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa Sociedad Anónima" y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N° 14, Acta N° 76 de fecha 28 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N° 199 de fecha 30 de octubre de 2017. La inscripción en la Dirección General de Registros Públicos fue realizada el 8 de noviembre de 2017.La Entidad ha comenzado a utilizar comercialmente la denominación de Banco Basa S.A. a partir del año 2018.
La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.
El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los Bienes de Uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota C.c.9, y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota C.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. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2019 fue de 2,8% y la del año 2018 fue de 3,2%.
La preparación de estos estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice 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 de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, 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 en los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, y las previsiones para cubrir otras contingencias.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades corresponde a inversiones en Guaraníes, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₲	Valor contable ₲	% de Participación	Característica
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14	No controlada
BASA CASA DE BOLSA S.A.	Paraguay	13.990.000.000	13.990.000.000	99,93	Controlada
BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIM. DE INVERSION S.A.	Paraguay	5.990.000.000	5.990.000.000	99,83	Controlada
Total año 2019			**29.655.000.000**		

Al 31 de diciembre de 2018:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal ₲	Valor contable ₲	% de Participación	Característica
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14	No controlada
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.500.000	420.000.000	2,27	No controlada
Total año 2018			**10.095.000.000**		

El monto de estas participaciones accionarias se expone como inversiones dentro de la cuenta Otras inversiones del activo. Las acciones se encuentran valuadas a su costo de adquisición. Ver nota c.8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción	Total integrado	Capital autorizado
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2019	Ordinarias	27.791	1 (uno)	10.000.000	277.910.000.000	300.000.000.000
Al 31/12/2018	Ordinarias	24.257	1 (uno)	10.000.000	242.570.000.000	300.000.000.000

Tal como se expone en la nota d.2, el nivel de capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido para cada ejercicio económico.
La composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019:

Accionistas	Acciones en ₲	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	252.890.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	25.020.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	**277.910.000.000**	**100,00%**	**100,00%**	

Al 31 de diciembre de 2018:

Accionistas	Acciones en ₲	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	220.730.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	21.840.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	**242.570.000.000**	**100,00%**	**100,00%**	

b.6 Nómina del directorio y plana ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2019 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

Presidente:	Eduardo Campos Marín
Vicepresidente:	Sarah Cartes
Directores titulares:	Guiomar De Gásperi, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernandez Valdovinos y Aníbal Fernando Paciello
Director Suplente:	Carlos Palacios Cañellas

Al 31 de diciembre de 2018 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

Presidente:	Eduardo Campos Marín
Vicepresidente:	Sarah Cartes
Directores titulares:	Guiomar De Gásperi, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernandez Valdovinos y Aníbal Fernando Paciello
Director Suplente:	Carlos Palacios Cañellas

A dicha fecha los síndicos de la entidad eran los siguientes:

Síndico titular:	Manuel Verón De Astrada
Síndico suplente:	María Mercedes Martínez

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2019:

Director - Gerente General	Aníbal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial de Banca Empresas	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Enrique José Arrua
Gerencia Comercial de Banca Preferente	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerencia de Riesgo	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Operaciones	Alberto Zayas Galeano
Gerencia de Comercio Exterior y Corresponsalía	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Liliana María Brizuela Torres
Gerencia de Recursos Humanos	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerente División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de Planeación y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Gerente de sucursal CDE Noblesse Plaza	Hugo Dolphin Marín Morinigo

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2018:

Director - Gerente General	Aníbal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial de Banca Empresas	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Enrique José Arrua
Gerencia Comercial de Banca Preferente	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerencia de Riesgo	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Operaciones	Alberto Zayas Galeano
Gerencia de Comercio Exterior y corresponsalía	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Liliana María Brizuela Torres
Gerencia de Recursos Humanos	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerente División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de Planeación y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Gerente de Unidad de Integridad	Hugo Dolphin Marín Morinigo
Sub Gerente de Riesgos Integrales	Romina Rigoni

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 cierre de cada ejercicio, proporcionado por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, los cuales no difieren significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios, y son los siguientes:

	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018
Dólar estadounidense	6.453,14	5.960,54
Euro	7.228,81	6.831,97
Real	1.597,67	1.539,55
Libra esterlina	8.485,23	7.560,95
Peso argentino	107,83	157,92
Peso uruguayo	173,71	184,42
Yuan chino	923,80	867,18

Al cierre de diciembre del año 2019 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 8,26%, en comparación con el cierre del año 2018 (depreciación de 6,62% en el año 2018 con respecto al 2017).
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 el estado de resultados, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

c.2 Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	
Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en ₲
Activos totales en moneda extranjera	633.496.541,58	4.088.041.872,546
Pasivos totales en moneda extranjera	(632.020.967,24)	(4.078.519.913,598)
Posición comprada en moneda extranjera	**1.475.554,34**	**9.521.958,948**

	31 de diciembre de 2018	
Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en ₲
Activos totales en moneda extranjera	614.658.654,60	3.663.697.497,090
Pasivos totales en moneda extranjera	(614.262.288,60)	(3.661.334.941,692)
Posición comprada en moneda extranjera	**396.366,00**	**2.362.555,398**

El detalle de monedas extranjeras que superan el 10% de la posición neta son las siguientes:

Posición al 31 de diciembre de 2019	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tope de posición: - Dólar estadounidense	1.429.617,05		1.429.617,05
Total :			**1.429.617,05**

Posición al 31 de diciembre de 2018	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tope de posición: – Dólar estadounidense – Euros	67.954,16 276.233,51		67.954,16 316.618,81
Total :			**384.572,97**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de caja se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota c.12.
El efectivo se muestra neto de previsiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y/o partidas pendientes de conciliación de antigua data con instituciones financieras, según lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre de cada ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización. La composición de los valores públicos era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal ₲	Valor contable (*) ₲
Letras de regulación monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	98.687.650.822
Letras de regulación monetaria N° 1031599208	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.363.529.634
Letras de regulación monetaria N° 1031804200	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.312.671.738
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	177.196.000.000	92.148.845.844	97.722.835.516
Bonos - Entidades Públicas	Dólar	11.000.000,00	70.984.540.000	83.365.341.584
Total			**288.133.385.844**	**303.452.029.294**

Al 31 de diciembre de 2018

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal ₲	Valor contable (*) ₲
Letras de regulación monetaria N° 1031093327	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.792.016.226
Letras de regulación monetaria N° 1031116030	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.451.073.926
Letras de regulación monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	93.181.818.177
Letras de regulación monetaria N° 20213668520	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.817.024.629
Letras de regulación monetaria N° 20213668630	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.881.039.606
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	172.696.000.000	151.257.109.218	158.288.589.978
Total			**311.257.109.218**	**310.411.562.542**

Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2019 fluctúan entre 5,6% y 9,0% en moneda nacional (6,0% y 9,0% en moneda local al 31 de diciembre de 2018).
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ciertas Letras de Regulación Monetaria y Bonos del Tesoro Nacional garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por G188.436.000.000 y G 113.900.000.000, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 Letras de Regulación Monetaria garantizaban operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria por G 16.100.000.000. Ver Nota I.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.
Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de intereses. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la alta Dirección 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 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.
La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas internas de valuación crediticia de la entidad y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y Resolución N° 13, Acta N° 28 del 24 de abril de 2014, para lo cual:
i. Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales de consumo y de vivienda y (iv) microcréditos.
ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en 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. Así mismo, y siguiendo normativas que modifican y amplían la Resolución N° 1/2007, se ha procedido a disgregar la categoría 1 en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones (1, 1a y 1b).
iii. Los intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigente clasificados en las categorías de menor riesgo (1 y 2) 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 superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido previsionados en su totalidad.
iv. Se han constituido las previsiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
v. Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido previsiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
vi. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" ó "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. 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, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
vii. Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" ó "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
viii. Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.
Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía previsiones genéricas adicionales a las mínimas requeridas por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigentes y vencidos) por aproximadamente G 6.116 millones (G13.600 millones al 31 de diciembre de 2018).

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro incluye colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2019, fluctúan entre 4,90% y 16,00% (al 31 de diciembre de 2018, fluctúan entre 5,50% y 14,0%).
Adicionalmente, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, en este capítulo se incluyen colocaciones en instituciones financieras del exterior.

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Producto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.421.623.227.655	1.076.639.561.635
Préstamos amortizables no reajustables	2.523.066.097.743	1.906.512.588.856
Cheques comprados del país	459.755.959	"
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/ autorización previa	62.809.758.225	37.251.262.707
Deudores por créditos documentarios diferidos	50.178.872.399	46.199.810.379
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	37.895.693.215	34.836.410.181
Préstamos con recursos administrados por la AFD - Ley 2640	282.755.921.183	266.137.497.346
Documentos descontados	3.288.080.772	11.055.359.912
Cheques diferidos descontados	79.417.789.959	102.508.230.212
Compra de Cartera	12.863.763.551	7.583.125.111
Operaciones a liquidar	576.446.423.622	444.033.990.832
Préstamos al Sector Público	"	5.942.113.292
Ganancias por Valuación a Realizar	(5.869.837)	(7.268.718)
Deudores por productos financieros devengados	85.222.522.723	57.135.809.478
(-) Previsiones	(42.045.875.896)	(42.032.905.904)
Total	**5.093.976.161.273**	**3.953.795.585.319**

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:
Al 31 de diciembre de 2019:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de previsiones
	₲	₲	%	₲	₲	₲
1	4.748.825.367.591	(977.589.525.304)	"	(206.284.169)	"	4.748.619.083.422
1a	279.061.741.401	(236.043.699.265)	0,50%	(462.519.523)	(2.398.376)	278.596.823.502
1b	101.547.665.784	(37.181.316.813)	1,50%	(608.367.665)	(119.444)	100.939.178.675
2	6.321.772.063	"	5%	(213.512.225)	(3.352.017)	6.104.907.821
3	115.390.613	(925.432.568)	25%	(25.921.515)	"	89.469.098
4	151.740.713	"	50%	(71.843.126)	"	79.897.587
5	3.380.273	"	75%	(2.535.205)	"	845.068
6	848.568	"	100%	(848.568)	"	"
Previsiones genéricas (d)				(40.454.043.900)		(40.454.043.900)
TOTAL	**5.136.027.907.006**	**(1.251.739.973.950)**		**(42.045.875.896)**	**(5.869.837)**	**5.093.976.161.273**

Al 31 de diciembre de 2018:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de previsiones
	₲	₲	%	₲	₲	₲
1	3.587.503.854.033	(1.169.293.021.465)	"	(53.644.860)	"	3.587.450.209.173
1a	341.459.646.604	(131.968.006.080)	0,50%	(424.970.546)	(7.268.718)	341.027.407.340
1b	54.073.308.785	(19.658.559.327)	1,50%	(406.130.347)	"	53.667.178.438
2	11.051.477.618	(7.175.750.466)	5%	(368.049.419)	"	10.683.428.199
3	1.667.993.575	(390.543.121)	25%	(364.120.541)	"	1.303.873.034
4	53.196.004	"	50%	(27.320.511)	"	25.875.493
5	18.241.756	"	75%	(928.358)	"	17.313.398
6	8.041.566	"	100%	(8.041.565)	"	1
Previsiones genéricas (d)				(40.379.699.757)	"	(40.379.699.757)
TOTAL	**3.995.835.759.941**	**1.328.485.880.459**		**(42.032.905.904)**	**(7.268.718)**	**3.953.795.585.319**

(a) Incluye capital e intereses devengados y operaciones a liquidar.
(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.
(c) Las previsiones 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 contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.
(d) Este monto incluye las previsiones genéricas establecidas por la Entidad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y previsiones adicionales definidas por el Directorio.
Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

Producto y moneda:	Promedio referencial de TNA activa al	
	31/12/2019	31/12/2018
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	32,30	32,70
Consumo – mayor a 1 año	32,30	32,70
Tarjetas de crédito	13,75	12,90
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,50	12,50
Comercial – mayor a 1 año	13,00	13,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	12,00	12,00
Desarrollo mayor a 1 año	13,00	13,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

c.6.3 Créditos vencidos Sector No Financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de previsiones al 31/12/2019
	₲	₲		₲	₲	₲
1	186.030.146	(170.945.168)	0,50%	"	"	186.030.146
1a	"	"		"	"	"
1b	486.980.009	(282.212.718)	1,50%	(6.265.358)	"	480.714.651
2	8.299.241.107	(4.531.792.391)	5,00%	(497.258.051)	"	7.801.983.056
3	5.088.759.677	(1.361.560.775)	25,00%	(1.179.915.495)	(12.558.600)	3.896.285.582
4	3.374.149.827	(1.908.192.657)	50,00%	(1.092.818.595)	(15.244.964)	2.266.086.268
5	8.663.788.171	(1.007.141.093)	75,00%	(5.981.761.068)	(4.513.269)	2.677.513.834
6	57.725.814.327	(2.746.317.646)	100,00%	(54.442.609.077)	(104.170.754)	3.179.034.496
TOTAL	**83.824.763.264**	**(12.008.162.448)**		**(63.200.627.644)**	**(136.487.587)**	**20.487.648.033**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de previsiones al 31/12/2018
	₲	₲		₲	₲	₲
1a	20.554.446	"	0,50%	"	"	20.554.446
1b	698.336.493	(149.970.258)	1,50%	(9.754.566)	"	688.581.927
2	5.500.709.205	(2.158.778.693)	5,00%	(341.265.428)	"	5.159.443.777
3	9.806.844.373	(7.277.406.110)	25,00%	(836.535.007)	(9.629.943)	8.960.479.423
4	5.760.115.623	(89.153.392)	50,00%	(2.925.146.206)	"	2.834.969.417
5	1.563.229.329	(36.591.755)	75,00%	(1.169.140.573)	"	394.088.756
6	49.431.318.468	(2.342.986.183)	100,00%	(46.886.799.751)	(53.536.490)	2.490.982.227
TOTAL	**72.780.907.937**	**(12.054.886.391)**		**(52.168.641.531)**	**(63.166.433)**	**20.549.099.973**

(a) Incluye capital más intereses devengados.
(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.
(c) Las previsiones 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 contingentes). 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

La composición de créditos diversos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Denominación	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Remesas a cobrar (a)	"	153.683.368.272
Cargos pagados por anticipado	1.671.675.211	1.926.428.891
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	5.729.596.628	"
Remesa de cheques	"	5.417.858.583
Impuesto al Valor Agregado a deducir	1.516.316.058	962.414.223
Gastos a recuperar	901.421.138	725.628.393
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	1.348.967.080	2.068.405.936
Anticipo de impuesto a la renta (c)	16.185.051.214	17.054.794.067
Cuentas a Cobrar	8.141.381.521	1.019.227.560
Otros	651.326.167	686.614.681
Previsiones constituidas (d)	(652.415.960)	(1.095.048.625)
Total	**36.493.319.057**	**183.449.891.981**

(a) Corresponde a transacciones pendientes de acreditación, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas – ver nota c.18.
(b) Corresponde a depósito como garantía a favor de Bancard S.A.
(c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19.
(d) Las previsiones fueron constituidas conforme a las normas establecidas en el plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay – ver además nota c.7.

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las previsiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan con base en el 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 Nº 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014. Ver además nota C.6.
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 base en criterios y políticas internas de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las previsiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las previsiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme a las políticas internas de valuación crediticia y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado durante cada ejercicio en las cuentas de previsiones se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2019
	₲	₲	₲	₲	₲	₲
Disponible	182.493.270	608.458.000	"	(603.021.000)	1.952.000	189.882.270
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	42.032.905.904	65.364.097.351	"	(65.378.709.595)	27.582.236	42.045.875.896
Créditos diversos	1.095.048.625	292.787.998	(323.620.531)	(363.067.968)	(48.732.164)	652.415.960
Créditos vencidos por intermediación financiera	52.168.641.531	65.664.095.339	(7.485.487.869)	(47.698.739.747)	552.118.390	63.200.627.644
Inversiones	188.263.484	868.007.389	"	"	"	1.056.270.873
Contingencias (a)	41.436.146	2.129.238.192	"	(2.137.664.138)	230.406	33.240.606
TOTAL	**95.708.788.960**	**134.926.684.269**	**(7.809.108.400)**	**(116.181.202.448)**	**533.150.868**	**107.178.313.249**

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2018
	₲	₲	₲	₲	₲	₲
Disponible	176.942.220	"	"	"	5.551.050	182.493.270
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	37.848.887.252	43.009.991.078	(19.357.610)	(38.781.873.820)	(24.740.996)	42.032.905.904
Créditos diversos	893.868.017	237.276.187	(45.495.198)	(13.327.843)	22.727.462	1.095.048.625
Créditos vencidos por intermediación financiera	42.503.195.696	45.924.557.095	(3.636.744.418)	(32.858.677.796)	236.310.954	52.168.641.531
Inversiones	25.225.838	167.537.646	"	(4.500.000)	"	188.263.484
Contingencias (a)	32.918.317	1.091.499.136	"	(1.082.976.207)	(5.100)	41.436.146
TOTAL	**81.481.037.340**	**90.430.861.142**	**(3.701.597.226)**	**(72.741.355.666)**	**239.843.370**	**95.708.788.960**

(a)Estas previsiones se encuentran incluidas en el rubro "Previsiones" del pasivo.

c.8 Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional, bienes no aplicados al giro de la Entidad y títulos valores de renta fija del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza como sigue:

a) Bienes adquiridos 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 en la materia. En caso de observar un déficit entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación) y el valor contable del bien, la previsión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1 Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.
Para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su enajenación, se constituyen previsiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se previsionan en un 100%.

b) Títulos privados:

i. Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional. Ver nota b.4.

ii. Valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.
A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
	₲	₲	₲
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	23.057.247.612	(868.007.389)	22.189.240.223
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	9.675.000.000	"	9.675.000.000
- Basa Casa de Bolsa S.A	13.990.000.000	"	13.990.000.000
- Basa Administradora de Fondos Patrim. de Inversión S.A.	5.990.000.000	"	5.990.000.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	31.389.835.466	(188.263.484)	31.201.571.982
TOTAL al 31 de diciembre de 2019	**84.102.083.078**	**(1.056.270.873)**	**83.045.812.205**

Al 31 de diciembre del 2018

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
	₲	₲	₲
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	22.562.874.285	"	22.562.874.285
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	9.675.000.000	"	9.675.000.000
- Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	420.000.000	"	420.000.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	20.501.828.749	(188.263.484)	20.313.565.265
TOTAL al 31 de diciembre de 2018	**53.159.703.034**	**(188.263.484)**	**52.971.439.550**

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad había otorgado en carácter de garantía un derecho real de prenda sobre acciones que componen la inversión en Bancard S.A., por valor nominal de Gs 5.820.000.000 garantizando operaciones por hasta Gs 7.387.172.249.
(b) Incluye capital e intereses devengados.

c.9 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Banco Central del Paraguay. El monto neto del revalúo se imputa en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.
El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta, a partir del mes siguiente al de su incorporación, aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la
Ley Nº 125/91, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.
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 (Art. 70 inciso d. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96 y su modificatoria Ley 5787/16). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran dentro del límite establecido.

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2019	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2019
	₲	₲	₲	₲
Inmueble – Terrenos	"	7.275.217.171	"	7.275.217.171
Inmueble – Edificio	2,5	29.282.283.174	14.702.045.211	14.580.237.963
Mejoras en edificio	20	3.548.690.487	2.966.631.843	582.058.644
Muebles y útiles	10	4.322.199.034	2.866.178.951	1.456.020.083
Máquinas y equipos	10	10.397.788.462	6.903.738.271	3.494.050.191
Equipos de computación	25	9.055.185.649	7.868.970.040	1.186.215.609
Material de transporte	20	3.698.820.928	2.064.276.349	1.634.544.579
Total		**67.580.184.905**	**37.371.840.665**	**30.208.344.240**

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2018	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2018
	₲	₲	₲	₲
Inmueble – Terrenos	"	7.076.364.259	"	7.076.364.259
Inmueble – Edificio	2,5	28.481.912.939	13.588.147.595	14.893.765.344
Mejoras en edificio	20	3.046.151.019	2.744.616.460	301.534.559
Muebles y útiles	10	3.938.124.265	2.563.218.828	1.374.905.437
Máquinas y equipos	10	10.069.599.836	6.066.475.365	4.003.124.471
Equipos de computación	25	8.170.470.256	6.669.067.811	1.501.402.445
Material de transporte	20	3.541.628.218	2.080.750.434	1.460.877.784
Total		**64.324.250.792**	**33.712.276.493**	**30.611.974.299**

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:
Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización/ consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
	₲	₲	₲	₲
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	4.595.628.724	1.904.297.635	(1.461.141.330)	5.038.785.029
Software - Intangible	2.654.446.463	676.801.792	(1.217.504.572)	2.113.743.683
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	12.877.840	109.285.539	(12.055.906)	110.107.473
Subtotal	**7.262.953.027**	**2.690.384.966**	**(2.690.701.808)**	**7.262.636.185**
Material de escritorio y otros	967.524.421	1.638.106.857	(1.438.326.196)	1.167.305.082
Total 2019	**8.230.477.448**	**4.328.491.823**	**(4.129.028.004)**	**8.429.941.267**

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización/ consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
	₲	₲	₲	₲
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	4.483.319.011	1.617.777.299	(1.505.467.586)	4.595.628.724
Software - Intangible	2.245.112.498	1.406.406.981	(997.073.016)	2.654.446.463
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	30.048.316	"	(17.170.476)	12.877.840
Subtotal	**6.758.479.825**	**3.024.184.280**	**(2.519.711.078)**	**7.262.953.027**
Material de escritorio y otros	799.281.101	1.441.737.506	(1.273.494.186)	967.524.421
Total 2018	**7.557.760.926**	**4.465.921.786**	**(3.793.205.264)**	**8.230.477.448**

(*) Corresponde a créditos vinculados a la cartera del Sector Agrícola enmarcados en lo establecido en las Resolución 2 Acta 84 del 18 de noviembre de 2015, Resolución 5Acta 24 del 5 de abril de 2019, Resolución 1 Acta 34 del 13 de mayo de 2019, y Resolución 21 Acta 65 del 18 de setiembre de 2019 emitidas por el Banco Central del Paraguay.
La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de 5 años. Los bienes intangibles son amortizados en un plazo de 4 años.

c.11 Obligaciones, debentures y bonos

La cuenta Bonos en circulación incluida en el rubro "Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero" del estado de situación patrimonial incluye bonos subordinados y financieros, emitidos por medio del Sistema Electrónico de Negociación de la Bolsa de Valores del Paraguay S.A. (BVPASA).
Los fondos obtenidos serán destinados al financiamiento de proyectos comerciales de mediano y largo plazo.

a. Bonos Subordinados:

La emisión Global de Bonos Subordinados de US$ 30.000.000 fue registrada en la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución 40E/15, y la emisión por G 90.000.000.000, se registró en la CNV por Resolución 41E/15. El Banco Central del Paraguay emitió su autorización a través de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (SIB del BCP) mediante nota SB.SG. N° 134/2015. En el año 2019 la emisión Global de Bonos Subordinados de US$ 30.000.000 fue autorizada por la SIB del BCP mediante nota SB.SG N° 37/2019 de fecha 9 de abril de 2019, y registrada en la CNV por Resolución 36E/19 de fecha 16 de abril de 2019.
El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₲	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₲
1.BAM G2	₲	30.000.000.000	10/08/2020	30.000.000.000	30.000.000.000
1.BAM D2	US$	10.000.000	10/08/2020	64.531.400.000	59.605.400.000
2.BAM D2	US$	12.000.000	17/08/2023	77.437.680.000	71.526.480.000
1.BAM D3	US$	15.000.000	21/4/2025	96.797.100.000	"
Total				**268.766.180.000**	**161.131.880.000**

Los bonos Subordinados pueden ser convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N°861/96)

b. Bonos Financieros:

La emisión Global de los Bonos Financieros de US$ 15.000.000 se registró en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. a través de la Resolución 1426/15 del 31/07/2015 y ratificada por Resolución N° 1737/18 del 23/4/2018.
El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimientos	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₲	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₲
2.BAM D1	GS USD	12.000.000	20/04/2023	77.437.680.000	71.526.480.000
Total				**77.437.680.000**	**71.526.480.000**

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 2019 y 2018 existen las siguientes limitaciones:
a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota H;
b) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota c.9;
c) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público. Ver nota c.13;
d) Restricción para disponer de ciertos valores de su propiedad, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas c.6.4 y c.8;
e) Restricciones sobre las Letras de Regulación Monetaria cedidas en garantía por las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP). Ver nota c.4; y
f) En nota D a los presentes estados financieros, se explican ciertas restricciones relacionadas a la reserva legal y distribución de utilidades.
No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones por intermediación financiera contraídas con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.
Los préstamos otorgados con fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo, que garantizan las obligaciones con esta última, corresponden a operaciones de calce financiero entre las carteras Activa y Pasiva, aprobados dentro de los contratos celebrados entre ambas partes.

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

Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
	₲	₲	₲	₲	₲	₲
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	168.487.185.349	114.886.532.906	4.797.113.049	1.620.777.045	21.119.943.719	**310.911.552.068**
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	1.001.400.945.419	1.969.383.651.124	853.483.220.341	697.675.421.834	572.032.922.555	**5.093.976.161.273**
Total Créditos vigentes	**1.169.888.130.768**	**2.084.270.184.030**	**858.280.333.390**	**699.296.198.879**	**593.152.866.274**	**5.404.887.713.341**
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	234.830.180.120	178.374.805.480	307.428.277.618	143.115.259.060	198.976.277.568	**1.062.724.799.846**
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.041.159.858.272	519.634.396.542	848.620.021.717	983.402.136.488	788.042.304.067	**5.180.858.717.086**
Total Obligaciones	**2.275.990.038.392**	**698.009.202.022**	**1.156.048.299.335**	**1.126.517.395.548**	**987.018.581.635**	**6.243.583.516.932**

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
	₲	₲	₲	₲	₲	₲
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	324.172.808.560	31.088.241.650	31.752.205.689	39.156.884.491	26.477.152.467	**452.647.292.857**
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	769.289.436.895	1.636.865.748.768	470.197.238.392	527.585.005.331	549.858.155.933	**3.953.795.585.319**
Total Créditos vigentes	**1.093.462.245.455**	**1.667.953.990.418**	**501.949.444.081**	**566.741.889.822**	**576.335.308.400**	**4.406.442.878.176**
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	260.159.720.406	168.996.713.272	238.089.529.832	202.939.146.424	198.979.863.000	**1.069.144.972.934**
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.024.308.966.232	381.943.717.176	414.615.582.695	758.137.297.510	662.061.931.900	**4.241.067.495.513**
Total Obligaciones	**2.284.468.686.638**	**550.940.430.448**	**652.685.112.527**	**961.076.443.934**	**861.041.794.900**	**5.310.212.468.447**

(*)Importes netos de previsiones.

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

c.15.1 Concentración de la cartera de préstamos por número de clientes – Sector no financiero

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2019			
	Vigente (*) ₲	%	Vencida (*) ₲	%
10 Mayores deudores	801.756.337.491	17	25.626.453.846	33
50 Mayores deudores	1.641.791.411.089	37	29.325.660.693	35
100 Mayores deudores	973.510.574.582	21	16.158.190.783	18
Otros	1.142.523.160.222	25	12.714.457.942	14
Total	**4.559.581.483.384**	**100**	**83.824.763.264**	**100**

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2018			
	Vigente (*) ₲	%	Vencida (*) ₲	%
10 Mayores deudores	604.852.692.510	17	22.313.172.734	31
50 Mayores deudores	1.278.404.910.375	36	25.145.755.546	35
100 Mayores deudores	758.558.653.685	21	14.818.410.701	20
Otros	909.985.512.539	26	10.503.568.956	14
Total	**3.551.801.769.109**	**100**	**72.780.907.937**	**100**

(*) Incluye capital e intereses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

c.15.2 Concentración de las obligaciones por intermediación financiera por sector
La concentración de obligaciones por intermediación financiera por sector, generada a partir del detalle de las obligaciones de capital amparados por el Fondo de Garantía de Depósitos,son:

Número de clientes Año 2019	Monto y porcentaje de cartera de depósitos Sector Financiero ₲	%	Sector No Financiero (*) ₲	%
10 Mayores depositantes	298.307.591.528	72	1.805.480.468.831	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	105.604.624.774	25	1.075.798.338.038	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	11.356.435.505	3	657.763.000.049	16
Otros depositantes subsiguientes	"	"	670.144.715.121	16
	415.268.651.807	**100**	**4.209.186.522.039**	**100**

Número de clientes Año 2018	Monto y porcentaje de cartera de depósitos Sector Financiero ₲	%	Sector No Financiero (*)₲	%
10 Mayores depositantes	328.464.878.354	74	1.542.899.118.514	44
50 Mayores depositantes subsiguientes	111.697.628.546	25	853.166.969.396	24
100 Mayores depositantes subsiguientes	6.340.480.296	1	492.096.357.248	14
Otros depositantes subsiguientes	"	"	635.518.060.129	18
	446.502.987.196	**100**	**3.523.680.505.287**	**100**

(*) Incluye depósitos del Sector Público y Privado sujetos a la garantía brindada por el Fondo de Garantía de Depósitos. No incluye saldos de Operaciones a compensar y Giros y transferencias a pagar por un total de G 13.509.372.807 y
G 14.772.397.418 correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

c.16 Operaciones a liquidar
a) Operaciones de reporto o "repo":
Una operación repo se presenta cuando la Entidad 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 saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Sector Financiero:		
Operaciones de Reporto - Sector Financiero		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	60.993.288.748	298.265.839
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(61.255.743.044)	(299.090.122)
Sector No Financiero:		
Operaciones de Reporto - Sector No Financiero		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	576.446.423.622	444.033.990.832
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(579.446.809.449)	(446.459.108.855)
Total Operaciones a Liquidar – Activo	**637.439.712.370**	**444.332.256.671**
Total Operaciones a Liquidar – Pasivo	**(640.702.552.493)**	**(446.758.198.977)**

c.17 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculados
Ver nota J de saldos con partes relacionadas.

c.18 Obligaciones diversas
La composición del rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Cuentas a pagar – Remesas (*)	-	156.267.404.100
Cheques de gerencia US$	13.954.548.518	14.247.699.123
Cheques de gerencia G$	1.986.129.451	1.871.011.500
Impuestos	4.358.959.990	6.534.255.675
Otros	14.979.745.973	11.738.961.644
Total	**35.279.383.932**	**190.659.332.042**

(*) Este concepto tiene su contrapartida en el rubro créditos diversos, ver nota c.6.4.

c.19 Provisiones
La composición del rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Provisión de impuesto a la renta (*)	16.137.358.080	16.185.163.325
Provisiones de nómina	18.945.309.917	18.898.394.105
Provisión de aporte al FGD	5.821.159.486	4.545.724.952
Otras provisiones	3.134.348.232	2.545.394.387
Total	**43.838.175.715**	**42.174.676.769**

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registran anticipos a ser deducidos de la provisión – ver nota c.6.4

c.20 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición
No existen otros hechos importantes que no hayan sido revelados o expuestos en notas a los estados financieros o que justifiquen su exposición en la presente nota.

D. PATRIMONIO
d.1 Patrimonio efectivo
Los límites y restricciones para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.
El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendía a G 696.336.000.000 y G 574.612.000.000, respectivamente. La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.
Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene la relación en 8,87% para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,28% para el Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía un 9,82% para Tier 1 y un 14,69% para Tier 2.

d.2 Capital mínimo
El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a G 53.930 millones G 52.257 millones al cierre del ejercicio 2018), a valor constante y se actualizarán anualmente, al cierre del ejercicio en función al índice de precios al consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay.
Al 31 de diciembre de 2019 la entidad tenía un capital integrado de G 277.910 millones (G 242.570 millones al 31 de diciembre de 2018) (ver nota b.5), el cual es superior al mínimo exigido a los Bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

d.3 Distribución de utilidades
a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.

b) Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esa Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades está gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de utilidades a accionistas domiciliados en el exterior está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15%.

d.4 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores
El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio, sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS
El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operaciones de sobregiro y tarjetas de crédito. Dichas líneas en su conjunto no superan el 10% del total del activo. Adicionalmente, se incluyen avales y fianzas otorgadas.

F. INFORMACIÓN REFERENTE A 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 referidas a 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 modificatorias:
a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;
b) Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;
d) Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones de venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
e) Ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

f.2 Diferencia de cambio en 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	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.708.031.354.293	1.411.253.251.119
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.721.791.941.346)	(1.439.082.318.510)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Pérdida	**(13.760.587.053)**	**(27.829.067.391)**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	146.669.303.969	189.110.087.270
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(132.648.523.814)	(161.397.941.962)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia	**14.020.780.155**	**27.712.145.308**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia / (Pérdida)	**260.193.102**	**(116.922.083)**

De acuerdo con lo mencionado en los puntos c) y d) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías"3", "4", "5" y "6" y a deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, se reconocen como ingreso en función a su realización.

f.3 Otras ganancias y pérdidas operativas
Su composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

a) Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el Banco Central del Paraguay, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2019 y 2018, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a G 20.903.481.752 y G 17.231.626.279, respectivamente.

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Ganancias por operaciones de cambio	490.015.910.698	517.112.799.277
Pérdidas por operaciones de cambio	(408.944.806.779)	(390.139.572.954)
Total - Ganancia	**81.071.103.919**	**126.973.226.323**

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Transporte de valores	6.734.037.477	5.008.962.294
Fondo de garantía de depósitos (Nota f.3.a)	20.903.481.752	17.231.626.279
Impuesto al Valor Agregado	7.617.747.641	6.574.557.537
Servicio de vigilancia	5.835.188.597	6.175.700.232
Alquileres	4.984.155.166	4.272.906.318
Papelería, útiles y formularios	1.957.218.398	2.346.140.589
Honorarios pagados	4.112.470.667	2.529.934.538
Otros impuestos (*)	8.295.007.822	7.267.730.745
Gastos de implementación de sistema	3.668.161.532	3.627.535.547
Donaciones	1.356.102.659	1.337.901.743
Servicios y elementos de limpieza	1.091.736.993	1.030.003.973
Mantenimiento de maquinarias y equipos	1.078.119.994	666.947.518
Comunicaciones	3.912.153.535	3.868.152.522
Otros servicios profesionales	5.959.726.621	2.390.041.701
Seguros pagados	2.056.215.205	1.730.580.444
Publicidad y propaganda	9.857.088.800	6.617.879.710
Movilidad y transporte	1.815.950.241	1.043.730.393
Servicios básicos	600.467.668	587.848.413
Otras pérdidas	5.758.367.741	5.719.817.593
Total	**97.593.398.509**	**80.027.998.089**

(*) Al 31 de diciembre de 2019, contiene G 4.123.951.819 correspondiente al impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades (G 4.508.274.478 al 31 de diciembre de 2018), ver nota f.4.

f.4 Impuesto a la renta
Impuesto a la renta corriente:
El impuesto a la renta corriente que se carga a los resultados del año a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.
Impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades:
De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. El pasivo por impuesto a la renta no incluye la provisión del 5% adicional correspondiente a la distribución de utilidades. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el año en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución.
De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades está sujeta a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior. Ver además Nota d.3 apartado c).

f.5 Actividades fiduciarias
La Entidad no realiza operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario".

G. EFECTOS INFLACIONARIOS
No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota c.9 a estos estados financieros.

H. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY
El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay en los siguientes conceptos:

Disponible por encaje y otros conceptos	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Encaje Legal – Guaraníes	176.388.717.640	135.715.599.783
Encaje Legal - Moneda extranjera	257.665.661.879	259.323.575.056
Depósitos por operaciones monetarias	101.790.417.263	18.641.546.931
Depósitos en Dólares estadounidenses	284.017.612.351	313.769.900.880
Depósitos en Euros	729.031.055	3.079.982.088
Totales	**820.591.440.188**	**730.530.604.738**

Obligaciones Por Intermediación Financiera - Sector Financiero	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Reporto tripartito	-	15.000.000.000
Totales	**-**	**15.000.000.000**

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

h.1 Encaje legal - Moneda nacional
Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 30, Acta Nº 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

Descripción	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 360 días
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	0%
Certificado de depósito de ahorro	-	18%	0%

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera
Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 14, Acta Nº 42 de fecha 11 de junio de 2019 (La cual suspende la vigencia de la Res. 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012), desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Descripción	Vista (*)	De 2 días a 360 días (*)	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta corriente	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24%	16,5%	0%	0%
Certificado de depósito de ahorro	-	24%	16,5%	0%	0%

(*) El encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 2% de los depósitos en cada período de encaje legal.

h.3 Encajes especiales por cancelación anticipada o rescate anticipado de los instrumentos a plazo
La Resolución N° 13, Acta N° 8 del 29 de enero de 2015 establece que las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo. El Art. 4.) Encaje Especial, de la mencionada Resolución, establece que en caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales corresponderia una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:
- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales y
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

I. OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
El saldo se compone como sigue:

Sector financiero:

Descripción	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Depósitos	415.268.651.807	446.502.987.196
Banco Central del Paraguay (*)	-	15.000.000.000
Operaciones a liquidar (**)	61.255.743.044	299.090.122
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	281.952.703.711	275.957.687.594
Préstamos de entidades financieras del país	2.904.429	29.802.700.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	223.447.717.107	229.111.534.547
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	50.178.872.399	46.199.810.379
Operaciones pendientes de compensación	21.153.839.060	17.075.251.856
Acreedores por cargos financieros devengados	9.464.368.289	9.195.911.240
Total sector financiero	**1.062.724.799.846**	**1.069.144.972.934**

Sector no financiero:

Descripción	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas corrientes	872.668.690.464	766.383.834.929
Depósitos a la vista	216.508.817.162	227.271.862.535
Depósitos a Plazo	150.077.932	-
Administración por cuentas de terceros	6.666.094	2.030.787.152
Certificados de depósito de ahorro	1.861.068.536.163	1.517.687.522.538
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	486.279.876.969	492.939.886.997
Subtotal de depósitos del sector privado	**3.436.682.664.784**	**3.006.313.894.151**
Obligaciones por tarjetas de créditos	**661.593.326**	**669.914.192**
Operaciones a liquidar (**)	**579.446.809.449**	**446.459.108.855**
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	31.301.803.823	34.055.572.133
Depósitos a la vista	32.037.545.000	17.470.998
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	99.344.346.739	31.605.943.423
Certificados de depósitos de ahorros	623.329.534.500	466.460.022.000
Subtotal de depósitos del sector público	**786.013.230.062**	**532.139.008.554**
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	**346.203.860.000**	**232.658.360.000**
Acreedores por cargos financieros devengados	**31.850.559.465**	**22.827.209.761**
Total sector no financiero	**5.180.858.717.086**	**4.241.067.495.513**

(*) Corresponde a operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria garantizada con Letras de Regulación Monetaria emitida por el Banco Central del Paraguay. Ver además nota c.4
(**) Corresponde a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional.
(***) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de diciembre de 2039. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% en US$.
(****) El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., y CFSIT ST. LUCIA, LTD. Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., BlueOrchard Microfinance Fund., y CFSIT ST. LUCIA, LTD.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

Las tasas anuales de interés pagadas por la Entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés dentro de los límites establecidos por el Banco Central del Paraguay. Las tasas nominales referenciales de interés pasivas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2019		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		1,04	0,22
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,74	1,78
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	5,30	2,31
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,37	4,83
31 de diciembre de 2018		**Promedio referencial de TNA pasiva (*)**	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,98	0,19
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,79	1,39
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	4,50	2,45
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,35	5,14

(*) Las tasas de interés son variables conforme al plazo de las operaciones. La sigla M/N significa "moneda nacional", mientras que M/E corresponde a "moneda extranjera".

J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Créditos vigentes – Sector no financiero	42.005.795.785	33.084.216.516
Contingencias crediticias	54.949.536.662	20.456.743.666
TOTAL	**96.955.332.447**	**53.540.960.182**

Pasivo - Depósitos	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
- Cuentas corrientes	354.922.985.756	68.350.428.064
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	519.800.427.000	459.259.607.000
- Cajas de ahorro	124.655.600.304	391.651.639.907
TOTAL	**999.379.013.060**	**919.261.674.971**

Saldos con otras partes relacionadas:
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Créditos vigentes – Sector no financiero	3.709.812.744	839.198.365
Contingencias crediticias	1.265.638.244	1.135.323.939
TOTAL	**4.975.450.988**	**1.974.522.304**

Pasivo - Depósitos	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	3.355.632.800	56.923.157.000
- Cuentas corrientes y cajas de ahorro	4.507.201.563	14.654.071.613
TOTAL	**7.862.834.363**	**71.577.228.613**

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporte pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por G 9.062.241.751 y G 1.609.345.800, respectivamente.

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/2019 ₲	31/12/2018 ₲
Garantías recibidas		
Garantías computables	1.795.679.142.719	1.542.113.554.043
Garantías no computables	650.989.485.028	943.050.951.396
Garantías personales y solidarias	2.454.667.647.371	1.895.941.969.469
Administración de valores y depósitos		
Valores en custodia o en depósito	1.679.874.857.116	1.404.672.848.516
Negocios en el exterior y cobranzas:		
Cobranzas de importación	3.565.433.158	6.910.540.223
Corresponsales por cobranzas remitidas	284.014.759	17.825.946.589
Otras cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden - Diversas	325.237.038.550	626.750.088.905
Pólizas de seguros contratadas	839.575.020.900	716.307.516.251
Deudores Incobrables	26.274.535.252	25.387.289370
Posición de cambios	9.521.958.948	2.362.555.398
Venta y Cesión de Cartera	21.039.874.329	3.044.246.240
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**7.806.709.008.130**	**7.184.367.506.400**

L. GESTIÓN DE RIESGOS

Los principales riesgos administrados en Banco Basa Sociedad Anónima para el logro de sus objetivos son los siguientes:

e.i.1.a. Riesgo de crédito:
Las líneas principales crediticias otorgadas por la Entidad son: préstamos, descuento de documentos, tarjetas de crédito, sobregiros, cartas de crédito. Por criterio de prudencia, la Entidad busca la mayor atomización de su cartera, cuyo proceso de análisis y controles son realizados teniendo en cuenta los requisitos de la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 1, acta 60 de fecha 28 se septiembre de 2007, y sus modificaciones posteriores como ser, el sistema de previsiones sobre créditos, alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Las previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad son determinadas de acuerdo con la normativa vigente del Banco Central del Paraguay en la materia y con las políticas establecidas por la Gerencia y el Directorio de la Entidad. Ver nota c.7. La estructura de créditos incluye análisis de riesgos crediticios, relacionamiento comercial y el seguimiento y la recuperación de créditos, como así también la formalización de todas las aprobaciones diarias de límites y desembolsos con el Comité de Créditos.

e.i.1.b. Riesgo de mercado:
La Entidad utiliza la metodología de costo marginal de fondos, basados en la construcción de una curva interna de repase, metodología FTP (Fund Transfer Price).De esta forma analiza el balance de manera horizontal, es decir, mediante el flujo de atracción separa en plazos los activos y pasivos desde 1 día hasta 10 años, obteniendo así su descalce y aplica sobre los mismos criterios de VAR (Value at Risk) y DV01 (Factor de actualización con una variación del 0,01% sobre los saldos del balance activos y pasivos). Esto permite medir con exactitud la exposición del balance a riesgo de variación de tasa de interés. Metodología similar se utiliza para la medición de riesgo de posición de monedas.

e.i.1.c. Riesgo de liquidez:
El riesgo de liquidez está medido por los criterios de Basilea III.Se utiliza el concepto de LCR (Liquidity Coverage Ratio) y NSFR (Net Stable Funding Ratio), de forma a tener un control de corto y largo plazo de las eventuales necesidades de liquidez. La Entidad mantiene un nivel de liquidez superior a la media del sistema, de manera a dar seguridad a sus depositantes. Tanto los límites de mercado como de liquidez son reportados mensualmente al CAPA (Comité de Activos y Pasivos).

e.i.1.d. Riesgo operacional:
El riesgo operacional está dado por las potenciales pérdidas que la Entidad pudiera incurrir en la gestión de sus procesos administrativos, operativos, contables y legales. Para mitigar este riesgo, además de los exámenes practicados por la Superintendencia de Bancos, y por la auditoría externa independiente bajo la regulación del Banco Central del Paraguay, se creó la Unidad de Control Interno supervisada por el Comité de Auditoría, conformada por miembros del Directorio y por el Jefe de la Unidad de Control Interno. Estos órganos contralores internos reportan directamente al Directorio de la Entidad y tienen como funciones básicas verificar la razonabilidad de los registros contables, procedimientos operativos y cumplimiento normativo, por medio de la evaluación de los riesgos y de la eficacia y eficiencia del control interno de las distintas áreas y sucursales, además del seguimiento de las recomendaciones formuladas por los diferentes órganos de control.

M. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2019.

EMIGDIO RAMÓN RAMIREZ VILLANUEVA
Gerente De División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

MANUEL VERON DE ASTRADA
Síndico Titular

ANÍBAL FERNANDO PACIELLO R.
Director - Gerente General

EDUARDO CÉSAR CAMPOS MARÍN
Presidente