



Management System
ISO 9001:2015
www.tuv.com
ID 9105073382



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 2020
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO ANTERIOR (Cifras expresadas en Guaraníes)

	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
ACTIVO DISPONIBLE			PASIVO		
Caja	277.880.912.942	108.797.417.442	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO c.14 e I		
Banco Central del Paraguay H	804.988.524.313	820.591.440.188	Banco Central del Paraguay I	157.924.332.554	-
Otras instituciones financieras	347.289.502.765	106.316.838.659	Otras instituciones financieras	749.838.224.496	415.268.651.807
Cheques para compensar	1.445.187.497	487.989.000	Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	38.102.648.233	50.178.872.399
Otros documentos a compensar	13.607.361.492	23.665.352.665	Acreedores por operaciones a liquidar c.16	78.762.976.303	61.255.743.044
Deudores por productos financieros devengados	16.299.469	452.770.960	Préstamos de entidades financieras	543.379.678.258	526.557.164.307
Previsiones c.7	(196.686.820)	(189.882.270)	Acreedores por cargos financieros devengados	10.271.950.399	9.484.368.289
	1.445.021.201.658	1.060.121.926.644		1.578.279.808.243	1.062.724.799.846
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS c.4	342.689.995.943	303.452.029.294	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO c.14 e I		
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO c.6.1 y c.14			Depósitos - Sector privado	3.770.773.354.436	3.436.682.664.784
Otras instituciones financieras	307.947.349.740	238.557.380.915	Depósitos - Sector público	911.614.784.483	786.013.230.052
Operaciones a liquidar c.16	78.752.040.701	60.993.288.748	Otras obligaciones	618.609.971	661.593.326
Deudores por productos financieros devengados	11.231.907.706	11.360.882.405	Operaciones a liquidar c.16	614.708.161.454	579.446.809.449
	397.931.298.147	310.911.552.068	Obligaciones, debentures y bonos c.11	338.105.390.000	346.203.860.000
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO c.6.2 y c.14			Acreedores por cargos financieros devengados	37.294.986.855	31.850.559.465
Préstamos	4.968.759.139.459	4.474.358.960.661		5.673.115.267.199	5.180.858.717.086
Operaciones a liquidar c.16	611.476.707.136	576.446.423.622	OBLIGACIONES DIVERSAS c.18	231.325.348.117	35.279.383.932
Ganancias por valuación en suspenso	-	(5.869.837)	PROVISIONES c.19	36.591.057.399	43.838.175.715
Deudores por productos financieros devengados	119.495.129.276	85.222.522.723	PREVISIONES c.17	10.598.282	33.240.606
Previsiones c.7	(73.262.701.002)	(42.045.875.896)	TOTAL DE PASIVO	7.519.322.079.240	6.322.734.317.185
	5.624.468.274.869	5.093.976.161.273			
CRÉDITOS DIVERSOS c.6.4	127.499.334.802	36.493.319.057	PATRIMONIO NETO		
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA c.6.3			Capital integrado b.5	392.130.000.000	277.910.000.000
Sector no financiero	95.109.526.996	81.133.322.175	Ajustes al patrimonio	24.848.472.528	24.848.472.528
Ganancias Por Valuación En Suspenso	(450.726.475)	(136.487.587)	Reserva legal	207.388.282.339	174.792.527.369
Deudores por productos financieros devengados	5.421.573.149	2.691.441.089	Resultados acumulados	25.862.029	-
Previsiones c.7	(78.587.156.923)	(63.200.627.844)	Resultado del ejercicio	128.450.216.348	146.841.416.999
	19.493.216.742	20.487.648.033	TOTAL DE PATRIMONIO NETO	752.842.633.244	624.392.416.896
INVERSIONES c.8			TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.272.164.712.484	6.947.126.734.081
Títulos privados renta variable b.4	32.436.731.322	29.655.000.000			
Títulos privados renta fija	73.949.460.129	29.325.503.124			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	153.735.045.845	23.057.247.612			
Inversiones Especiales	10.350.165.000	-			
Rentas sobre inversiones	1.966.348.311	2.064.332.342			
Previsiones c.7	(1.169.561.832)	(1.056.270.873)			
	271.268.188.775	83.045.812.205			
BIENES DE USO c.9	27.988.982.886	30.208.344.240			
CARGOS DIFERIDOS c.10	15.804.218.662	8.429.941.267			
TOTAL DE ACTIVO	8.272.164.712.484	6.947.126.734.081			

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS

	31.12.2020	31.12.2019
Garantías otorgadas	188.327.312.241	183.837.601.675
Créditos documentarios	48.723.574.193	26.684.931.852
Líneas de crédito	304.860.151.769	285.088.398.689
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA E	541.911.038.203	495.610.932.216
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN K	8.599.414.643.593	7.806.709.068.130
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS		

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

	31.12.2020	31.12.2019
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector financiero	103.943.454.360	81.175.230.005
Por créditos vigentes - Sector no financiero	462.398.375.546	402.363.317.328
Por créditos vencidos	4.248.853.581	4.908.593.648
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	103.451.541.348	95.345.398.177
	676.040.224.835	583.792.449.158
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(71.533.905.215)	(57.590.729.075)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(241.547.953.229)	(200.318.359.190)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	(75.397.083.349)	(92.425.526.442)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera f.2	(30.759.937.237)	(13.760.937.053)
	(419.238.859.030)	(364.095.201.700)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	256.801.365.805	219.697.247.458
PREVISIONES		
Constitución de provisiones c.7	(168.508.222.445)	(134.926.684.269)
Desafectación de provisiones c.7	(46.136.382.976)	(18.745.481.821)
	(214.644.605.421)	(153.672.166.090)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	210.642.982.829	200.951.765.637
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	66.296.285.025	84.553.511.996
Pérdidas por servicios	(23.143.364.380)	(26.334.541.851)
	43.152.920.645	58.218.970.145
RESULTADO BRUTO	253.795.903.474	259.170.735.782
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por operaciones de cambio, Netas f.3.b	24.191.324.540	81.071.103.919
Rentas Bienes Inmuebles	991.216.672	73.621.427
Otras Ganancias Diversas	70.000	40.000
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera f.2	29.548.478.398	14.020.780.155
	54.731.089.610	95.165.545.501
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(103.109.207.547)	(92.909.816.365)
Gastos generales f.3.c	(92.691.689.909)	(97.593.398.509)
Depreciaciones de bienes de uso	(3.013.087.478)	(3.370.197.070)
Amortizaciones de cargos diferidos	(2.480.397.373)	(2.678.645.902)
	(201.294.392.308)	(196.552.057.846)
RESULTADO OPERATIVO NETO	107.232.600.776	157.784.223.437
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	38.471.811.826	31.646.156.950
Pérdidas extraordinarias	(12.615.234.201)	(26.451.605.308)
	25.856.577.625	5.194.551.642
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA IMPUESTO A LA RENTA f.4	133.089.178.401	162.978.775.079
	(4.638.962.053)	(16.137.358.080)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	128.450.216.348	146.841.416.999

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

26 de febrero de 2021
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 2020 y 2019 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 de la 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 2020 y 2019, 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 Mora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 737
Registro de firmas profesionales N° 2

Fecha de calificación o última actualización: 09-04-2021
Fecha de Publicación: 12-04-2021
Calificadora Local: FELLER RATE Calificadora de Riesgos
Dirección: Avda. Gral Santos 487, Asunción, Paraguay, Tel: (595) 21 225485
Calificadora Internacional: MOODY'S INVESTORS SERVICE

Entidad	CALIFICACION LOCAL		CALIFICACION INTERNACIONAL	
	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

EMIGDIO RAMÓN RAMÍREZ VILLANUEVA
Gerente de División Contabilidad
Matrícula CSJ N° 664

MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular

CARLOS BERNAL
Director - Gerente General

ANÍBAL FERNANDO PACHECO R.
Presidente

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 2020
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

A. CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS
Los presentes estados financieros de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2021, dentro del plazo establecido por el artículo 15° de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

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 26 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N° 139 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 dictadas 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 1. Los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 1, y no reconocen 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 2020 y 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2020 fue de 2,2% y la del año 2019 fue de 2,9%.
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 los diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido, así como el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaron con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adicionales modificados en la fecha en que se producen tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, y las provisiones para cubrir otros contingencias.

b.3 Sucesales en el exterior
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no contaba con sucesales 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 2020:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) G	Aporte a Capitalizar	Valor contable G	% de Participación	Característica
BANCARD	Paraguay	9.675.000.000		9.675.000.000	7,14	No controlada
BASA CASA DE BOLSA S.A.	Paraguay	14.990.000.000	5.763.039	14.995.763.039	99,93	Controlada
BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIM. DE INVERSIÓN S.A.	Paraguay	7.760.000.000	5.968.283	7.765.968.283	99,87	Controlada
Total año 2020				32.436.731.322		

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

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 8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones
La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

Acciones suscritas e integradas		N° de votos que otorga c/u	Valor nominal G	Total Integrado G	Capital Autorizado G
Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2020	Ordinarias	39.213	10.000.000	392.130.000.000	400.000.000.000
	Ordinarias	27.791	10.000.000	277.910.000.000	300.000.000.000

Tal como se expone en la nota 4.2, 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:

Accionistas	Acciones en %	Participación	% Votos	País
Sarah Cartes	356.850.000.000	91,00	100,00	Paraguay
Minoritarios	35.280.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	392.130.000.000	100,00%	100,00%	

Accionistas	Acciones en %	Participación	% Votos	País
Sarah Cartes	252.890.000.000	91,00	100,00	Paraguay
Minoritarios	13.990.000.000	99,93	99,93	Paraguay
Total	277.910.000.000	100,00%	100,00%	

b.6 Nómina del directorio y la integración
Al 31 de diciembre de 2020 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

Presidente: Aníbal Fernando Paciello
Vicepresidente: Sarah Cartes
Directores Titulares: Guzmán De Gaspari, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernandez Valdovinos
Director Suplente: Carlos Palacios Calfelías

Al 31 de diciembre de 2019 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:
Presidente: Eduardo Campos María
Vicepresidente: Sarah Cartes
Directores Titulares: Guzmán De Gaspari, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernandez Valdovinos y Aníbal Fernando Paciello
Director Suplente: Carlos Palacios Calfelías

A dichas fechas los Síndicos de la Entidad eran los siguientes:
Síndico Titular: Manuel Venin De AstradaSindico
suplente: María Mercedes Martinez

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2020:		La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2019:	
Director - Gerente General: Carlos Bernal	Director - Gerente General: Aníbal Fernando Paciello Rodríguez	Gerencia de Gestión de Bancos Extranjeros: Joel Robinson López Davaraz	Gerencia de Gestión de Bancos Extranjeros: Joel Robinson López Davaraz
Gerencia de Negocios de Banca Personal, Sucursales: Enrique José Arana	Gerencia de Banca Personal, Sucursales y Canales: Enrique José Arana	Gerencia de Negocios de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Negocios de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal
Gerencia de Productos, Transacciones y Computación: Aníbal Fernando Paciello	Gerencia de Negocios Especiales, Calidad y Proyecto: Elisa María Gualtieri de Guenz	Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dirección: Luis Alberto Escobar Calfelías	Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dirección: Luis Alberto Escobar Calfelías
Gerencia de Gestión de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Riesgo: Luis Augusto Merced Aquino	Gerencia de Tecnología Informática: Angel Ernesto Merced Aquino	Gerencia de Tecnología Informática: Angel Ernesto Merced Aquino
Gerencia de Gestión de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Tecnología Informática: Angel Ernesto Merced Aquino	Gerencia de Administración Compras: Aníbal Fernando Paciello	Gerencia de Administración Compras: Aníbal Fernando Paciello
Gerencia de Gestión de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Administración Compras: Aníbal Fernando Paciello	Gerencia de Recursos Humanos: Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela	Gerencia de Recursos Humanos: Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de Gestión de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Recursos Humanos: Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela	Gerencia de Planeación y Control de Gestión: Juan Pablo Gerbeli Cabrero	Gerencia de Planeación y Control de Gestión: Juan Pablo Gerbeli Cabrero
Gerencia de Gestión de Banca Preferente: Alan Ricardo Hermosillo Pazal	Gerencia de Planeación y Control de Gestión: Juan Pablo Gerbeli Cabrero	Gerente de Unidad de Integridad: Hugo Dolphin Martín Morrongio	Gerente de Unidad de Integridad: Hugo Dolphin Martín Morrongio

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 con los siguientes:

Moneda	Tipos de cambio al 31 de diciembre de 2020	Tipos de cambio al 31 de diciembre de 2019
Dólar estadounidense	5.901,11	6.453,14
Euro	8.413,10	7.229,61
Real	1.509,89	1.597,67
Lira australiana	25.020.000,00	4.669,72
Peso argentino	52,00	107,83
Peso uruguayo	163,20	175,71
Yuan chino	110,25	92,92

Al 31 de diciembre de 2020 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 6,93%, en comparación con el cierre del año 2019 (depreciación de 8,26% en el año 2019 con respecto al 2018).
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 1.1.

c.2 Posición en moneda extranjera
La posición de cambios al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	656.189.555,26	4.527.780.112,45
Pasivos totales en moneda extranjera	(653.122.557,12)	(4.534.217.927,60)
Posición vendida en moneda extranjera	(3.933.001,86)	(6.437.815.464)

Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	633.496.541,58	4.098.041.872,54
Pasivos totales en moneda extranjera	(630.020.987,24)	(4.078.519.913,59)
Posición comprada en moneda extranjera	1.475.554,34	9.521.958.949

El detalle de monedas extranjeras que superan el 10% de la posición neta es el siguiente:

Posición al 31 de diciembre de 2020	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tipo de posición - Dólar estadounidense	(944.169,67)	(944.169,67)	

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la posición en moneda extranjera no excedía el tipo 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 consideran 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 provisiones 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° 1207/0 y sus modificaciones.

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 reintegración en la composición de los valores públicos de la siguiente:
Al 31 de diciembre de 2020:

Valores públicos	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal G	Valor contable (*) G
Letras de Regulación Monetaria N° 1031804200	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.830.289.374
Bonos - Entidades Públicas	Dólar	375.946.000.000	375.946.000.000	315.387.389.275
Bonos - Entidades Públicas	Dólar	11.680.000.000	80.593.284.800	17.472.313.294
Total			466.539.284.800	342.689.995.943

Valores públicos	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal G	Valor contable (*) G
Letras de Regulación Monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	99.657.650.822
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	177.139.000.000	92.148.645.844	97.722.835.516
Bonos - Entidades Públicas	Dólar	11.390.000.000	70.384.540.000	15.385.341.584
Total			288.133.385.844	393.452.029.294

(*) Incluye capital en intereses devengados.

Las tasas anuales de Interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2020 fluctúan entre 5,6% y 8,0% en moneda nacional (5,6% y 9,0% en moneda local al 31 de diciembre de 2019).
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ciertas Letras de Regulación Monetaria y Bonos del Tesoro Nacional garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SEPP) por G 140.436.000.000 y G 188.436.000.000, respectivamente.
Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 ciertos Bonos del Tesoro Nacional fueron entregados en garantía a efectos de acceder a la operación de Facilidad de Crédito Especial mantenida con el Banco Central del Paraguay por G 165.000.000.000.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.
Con respecto de los préstamos otorgados (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 Interés, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del Interés.

c.6 Cartera de créditos
El grupo crediticio controlado por la alta Dirección de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de los transaccionados individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos clave definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y la transparencia 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, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Así mismo, y siguiendo normativas que modifican y amplían la Resolución N° 1203/07, se ha procedido a desagregar la cartera en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (I, II y III).
I. Los Intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo (I y II) 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 garantía hacia su entidad en mora, han sido provisionados en su totalidad.
II. Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1203/07 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
III. Se han constituido provisiones gerenciales sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019. La Entidad mantiene constituidas provisiones gerenciales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay, y adicionalmente, ha constituido provisiones gerenciales voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
IV. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como garantía en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de acuerdo a sus cuotas y los créditos a plazo fijo, a día siguiente de su vencimiento. Ver nota 1.
V. Las garantías por valores o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentran vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como garantía en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de acuerdo a sus cuotas y los créditos a plazo fijo, a día siguiente de su vencimiento. Ver nota 1.
VI. Las garantías por valores o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentran vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como garantía en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de acuerdo a sus cuotas y los créditos a plazo fijo, a día siguiente de su vencimiento. Ver nota 1.
VII. Los créditos inabrogables que son defectuosos 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 2020, la Entidad mantiene provisiones gerenciales 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 24.255 millones (G 6.116 millones al 31 de diciembre de 2019).
En apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus (Covid-19), Banco Basa ha adoptado medidas excepcionales para la asistencia crediticia y cuota de cuotas devengadas en cumplimiento a las Resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta N° 23 del 2 de abril de 2020, y modificatoria Resolución N° 1, Acta N° 56 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta N° 68 del 25 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo ningún crédito otorgado en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido perdidos a las tasas y plazos otorgados 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 2020, fluctúan entre 5,00% y 16,00% (al 31 de diciembre de 2019, fluctúan entre 4,90% y 16,0%).
Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.274.981.877.933	1.421.623.227.655
Préstamos amortizables no reajustables	2.361.828.747.425	2.523.066.997.743
Cheques comprados del país	46.837.947	459.755.599
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/ autorización previa	52.406.255.698	62.809.255.925
Deudores por créditos documentarios diferidos	38.102.646.233	50.178.872.399
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	37.726.563.207	37.895.693.215
Préstamos con recursos administrados por la AFD - Ley 2640	315.574.837.687	292.724.837.183
Documentos descontados	1.813.178.556	3.288.080.772
Cheques diferidos descontados	57.262.171.968	79.417.789.959
Comis. de Cartera	8.655.248.159	12.865.283.551
Operaciones a liquidar	611.476.707.136	576.446.423.622
Préstamos al Sector Público	1.214.600.466	(5.869.837)
Garantías por Valuación a Reajustar		85.222.522.723
Deudores por productos financieros devengados	119.495.129.276	85.222.522.723
Medidas excepcionales de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020 REP	707.111.620.760	-
Medidas excepcionales de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020 REP	102.574.007.117	-
(-) Provisiones	(73.262.701.002)	(42.045.875.890)
Total	5.624.468.274.869	5.093.976.161.273

Las Operaciones a liquidar se detallan en la Nota c.16.
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 2020 y 2019, la Cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones(a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones constituidas (C)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones	
						G	G
1	5.556.961.569.315	(1.806.078.696.996)	-	(8.377.061.559)	-	5.548.584.507.756	107.562.057.007
2	108.018.847.384	(70.013.556.756)	0,50%	(86.191.357)	-	107.927.490.271	1.254.446.377
3	21.5						

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 2020
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

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 2020 y 2019 la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable desp. de provisiones al 31/12/2020
1	-	-	-	-	-	-
1a	-	-	0,50%	-	-	-
1b	386.991.787	(150.109.671)	1,50%	(12.262.617)	3.729.170	14.580.237.965
2	4.130.319.343	(1.045.834.930)	5,00%	(217.898.412)	3.912.420.931	14.580.237.965
3	1.702.512.453	(247.162.541)	25,00%	(373.213.120)	1.329.299.333	14.580.237.965
4	1.305.957.302	(152.739.792)	50,00%	(614.421.336)	691.535.966	14.580.237.965
5	12.102.686.078	(6.844.070.584)	75,00%	(5.374.000.763)	(316.437.856)	14.580.237.965
6	78.902.828.192	(6.113.460.945)	100,00%	(71.995.360.689)	(134.228.019)	14.580.237.965
TOTAL	93.531.100.145	(16.782.837.463)		(78.587.156.928)	(450.725.475)	19.495.216.72

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones constituidas (c)	Ganancia por Valuación en suspenso	Saldo contable desp. de provisiones al 31/12/19
1	-	-	-	-	-	-
1a	186.030.146	(170.945.168)	0,50%	-	-	186.030.146
1b	486.980.009	(282.212.718)	1,50%	(6.265.358)	480.714.651	186.030.146
2	8.299.241.107	(4.531.792.391)	5,00%	(497.258.051)	7.801.982.056	186.030.146
3	5.088.759.677	(1.361.560.175)	25,00%	(1.173.915.456)	3.914.844.221	186.030.146
4	3.374.149.827	(1.908.192.857)	50,00%	(1.092.818.595)	(15.244.964)	186.030.146
5	8.863.788.171	(10.071.141.093)	75,00%	(9.981.761.068)	(4.513.269)	186.030.146
6	57.725.314.327	(27.463.317.648)	100,00%	(54.422.629.077)	(104.170.754)	186.030.146
TOTAL	83.284.763.264	(12.008.162.448)		(63.206.627.644)	(136.487.587)	20.487.648.033

(a) Incluye capital más intereses devengados.
(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a provisión 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 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliación Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.
(c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para saldos deudores que no cuentan con garantías computables, la provisión se calcula sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingente). Para el resto de los deudores, la provisión se calcula en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

6.4 Créditos diversos

La composición de créditos diversos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Denominación	31/12/2020	31/12/2019
Remesas a cobrar (a)	76.352.992.356	1.671.675.211
Cargos pagados por anticipado	1.989.749.667	1.671.675.211
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	4.603.275.122	5.729.996.628
Impuesto al Valor Agregado a deducir	2.072.260.465	1.516.216.038
Cuentas a recuperar	1.181.531.804	901.421.138
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	17.974.031.075	13.348.967.080
Anticipo de impuesto a la renta (c)	15.105.795.826	16.185.151.214
Cuentas a Cobrar	7.451.532.129	8.141.381.321
Otros	694.601.497	651.326.167
Provisiones constituidas (d)	(926.534.139)	(652.415.960)
TOTAL	127.499.334.802	36.493.319.857

(a) Corresponde a transacciones de remesas físicas de dinero pactadas, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas - ver nota c.16.
(b) Corresponde a depósitos como garantía a favor de Bancard S.A.
(c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar - ver nota c.19.
(d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas establecidas en el plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay - ver además nota c.7.

6.5 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre riesgos directos y contingentes se determinan con base en el estado de la cartera realizada con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando el establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, su ampliación Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014 y la Resolución N° 4 Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020. Ver además nota c.6.
Presentemente, 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 con base en criterios y políticas internas de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones 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 provisiones se resume como sigue:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provis. en el ejercicio	Aplicación de provis. en el ejercicio	Desafectación de provis. en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldo al 31/12/2020
Disponible	189.882.270	-	-	-	6.704.550	196.586.820
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	42.045.875.896	97.275.912.420	(116.904.648)	(73.729.021.577)	7.786.838.909	73.262.701.002
Créditos diversos	62.415.960	238.300.884	(36.389.744)	(32.475.176)	(3.717.785)	326.534.139
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	62.200.627.444	67.222.106.551	(6.674.467.212)	(45.215.743.139)	(145.367.217)	78.587.156.928
Inversiones	1.056.770.873	1.015.509.684	-	(902.523.550)	304.285	1.169.561.832
Contingencias (a)	33.240.606	2.356.392.608	-	(2.379.076.028)	41.098	10.598.282
TOTAL	107.178.313.249	168.586.222.445	(6.828.361.602)	(122.349.839.465)	7.644.804.380	154.153.139.003

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provis. en el ejercicio	Aplicación de provis. en el ejercicio	Desafectación de provis. en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldo al 31/12/2019
Disponible	182.493.270	608.458.000	-	(663.021.000)	1.952.000	189.882.270
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	42.045.905.904	65.364.097.351	-	(65.378.709.595)	27.582.236	42.045.875.896
Créditos diversos	292.387.986	(323.620.531)	-	(963.867.986)	483.232.164	121.413.960
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	52.168.641.531	65.684.095.339	(7.485.987.869)	(47.698.239.747)	552.118.390	62.200.627.444
Inversiones	188.263.484	868.007.389	-	-	-	1.056.270.873
Contingencias (a)	41.436.146	1.219.238.192	-	(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)	533.156.868	107.178.313.249

(a) Estas provisiones se encuentran incluidas en el rubro "Provisiones" del pasivo.

6.6 Inversiones

Las inversiones incluyen 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. Es caso de observar un déficit entre el valor de tasación, el valor de tasación y el valor contable del bien, la provisión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.
b) Bienes que suplen las plazas establecidas por el Banco Central del Paraguay para su enajenación, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, su ampliación Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014 y la Resolución N° 4 Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

6.7 Títulos valores

Los valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsa de valores) o en el mercado secundario; se valúan a su valor de adquisición más las ajustes de capital que no exceda su valor estimado de realización en su valor patrimonial proporcionado. Ver nota b.4.
Los valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsa de valores y en el mercado secundario); se valúan a su valor de adquisición más las rendas devengadas a cobrar, el cual no exceda su valor estimado de realización.

6.8 Inversiones especiales

Las inversiones especiales corresponden al desembolso realizado en el marco de la formalización de un acuerdo de cooperación entre el Banco Basa S.A. y Metel Paraguay S.A. para la comercialización de una billetera electrónica considerando el pago de las negociaciones en pagos electrónicos, cumpliendo con las regulaciones establecidas por el Banco Central del Paraguay y demás leyes y regulaciones nacionales vigentes. Al 31 de diciembre de 2020 esta inversión se encuentra valuada al valor de costo.
A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	153.735.045.845	(981.298.348)	152.753.747.497
- 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	14.995.763.039	-	14.995.763.039
- Basa Administradora de Fondos Patrim. de Inversión S.A	7.765.968.283	-	7.765.968.283
- Inversiones especiales	10.350.165.000	-	10.350.165.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	75.915.808.440	(188.263.484)	75.727.544.956
TOTAL Al 31 de diciembre de 2020	272.437.750.607	(1.169.561.832)	271.268.188.775

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
- 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	13.940.000.000	-	13.940.000.000
- 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)	31.389.837.466	(188.263.484)	31.201.573.982
TOTAL Al 31 de diciembre de 2019	84.192.084.078	(1.056.270.873)	83.045.813.205

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 US\$ 13.966.756.000 garantizando operaciones por hasta C\$ 14.106.089.656.
(b) Incluye capital e intereses devengados.

6.9 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al 31 de diciembre de 2019 se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91 y sus modificaciones. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 380/19 desde el 1 de enero de 2020 el revalor de los bienes de activo fijo se aplicará considerando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el BCP alcanzando el 20% acumulado desde el inicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalor. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el mismo método de revalorización se aplicó en la cuenta "Ajustes al Patrimonio Neto del Patrimonio Neto de la Entidad".

El costo de las mejoras que extienden la vida de los bienes o aumentan su capacidad productiva se imputa 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 se calcula por el método de línea recta, a partir del momento en que se incorpora al activo y hasta el momento hasta el 31 de diciembre de 2019, aplicando las tasas anuales establecidas en las regulaciones de la Ley N° 125/91 y sus modificaciones, y la Ley 6.380/19 en parte del ejercicio 2020. Las cuentas resultantes suficientemente para extraer 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 garantía los bienes prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afectan en las operaciones de arrendamiento financiero y el Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso d. de la Ley 681/86). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso, salvo los que se afectan en el patrimonio de la entidad financiera (Art. 50 inciso d. de la Ley 681/86 y su modificatoria Ley 570/19). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentran dentro del límite establecido. La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, he la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2020	Valor contable neto de depreciación 31.12.2020
Inmueble - Terrenos	-	5.117.093.417	5.117.093.417	5.117.093.417
Inmueble - Edificio	2,5	29.282.283.174	15.434.102.290	13.848.180.884
Mejoras en edificio	20	3.750.142.189	3.143.390.628	606.751.561
Muebles y útiles	10	4.460.174.900	3.129.341.730	1.330.833.170
Máquinas y equipos	10	11.375.614.729	7.411.536.936	3.964.077.793
Equipos de computación	25	10.150.194.133	8.313.320.346	1.836.873.787
Material de transporte	20	8.812.855.682	1.612.183.023	7.200.672.659
Total		68.032.858.239	40.403.875.353	27.628.982.886

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2019	Valor contable neto de depreciación 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	14.580.237.965
Mejoras en edificio	20	3.548.690.487	2.966.631.843	562.058.644
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

6.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:
Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	5.038.785.029	1.375.324.806	(1.601.380.903)	4.812.728.932
Software - Intangible	2.113.743.683	1.508.896.862	(879.016.474)	2.743.623.565
Medidas excepcionales (*)	110.107.473	6.198.736.149	(1.348.078.799)	6.960.764.823
Subtotal	7.262.636.185	11.082.957.307	(3.828.476.172)	14.517.117.320
Materiales de escritorio y otros	657.524.421	1.638.106.587	(1.634.930.092)	1.660.696.916
Total 2020	8.429.941.267	12.887.656.414	(5.613.379.019)	15.884.218.662

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	

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 ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2019			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	801.756.337.491	18	25.626.453.846	31
50 Mayores deudores	1.641.791.411.089	36	29.325.660.693	35
100 Mayores deudores	973.510.574.582	21	16.158.190.783	19
Otros	1.142.525.160.227	25	17.714.457.942	15
Total	4.559.581.483.384	100	83.824.763.264	100

(*) Incluye capital e intereses.

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	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Año 2020	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)
10 Mayores depositantes	509.629.810.848	69	2.002.408.902.515	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	217.980.420.502	28	1.024.126.680.300	22
100 Mayores depositantes subsiguientes	22.227.734.899	3	590.975.925.657	13
Otros depositantes subsiguientes	749.838.224.496	100	4.678.069.896.635	100

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Año 2019	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	1.075.786.338.038	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	11.356.435.505	3	657.763.000.049	16
Otros depositantes subsiguientes	415.268.651.807	100	4.209.186.522.039	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.4.318.242.284 y G.13.509.372.807 correspondientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.

c.16 Operaciones a Liquidar

a) Operaciones de acuerdo a "rope":
Una operación rope 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 reporte 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 2020 y 2019 son los siguientes:

	31/12/2020	31/12/2019
Sector Financiero:		
Operaciones de Reporto - Sector Financiero		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	78.752.040.701	60.993.288.748
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(78.762.976.303)	(61.255.743.044)
Sector No Financiero:		
Operaciones de Reporto - Sector No Financiero		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	611.476.707.136	576.446.423.622
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(611.476.707.136)	(576.446.423.622)
Total Operaciones a Liquidar - Activo	690.228.747.837	637.439.712.370
Total Operaciones a Liquidar - Pasivo	(693.471.137.757)	(640.702.552.493)

c.17 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

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	31/12/2020	31/12/2019
Cuentas a pagar - Remesas (*)	77.420.042.940	-
Cheques de garantía US\$	125.226.602.382	13.954.548.518
Cheques de garantía G\$	7.112.598.116	1.986.129.451
Impuestos	2.007.480.032	4.358.959.990
Otros	19.558.621.647	14.979.485.973
Total	231.325.348.117	35.279.383.932

(*) 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	31/12/2020	31/12/2019
Provisión de impuesto a la renta (*)	4.638.962.053	16.137.358.080
Provisiones de nómina	19.891.563.805	18.945.309.917
Provisión de aporte al FGD	6.860.396.805	5.621.159.486
Otras provisiones	5.200.134.736	3.134.348.232
Total	36.591.057.399	43.838.175.715

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran anticipos a ser deducidos de la provisión - ver nota c.6.4.

c.20 Cualquiera 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 2020 y 2019, ascendió a G.666.774.000.000 y G.696.336.000.000, 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 contingencias ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidos 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 contingencias de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidos 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 2020, la Entidad mantiene la relación en 10,26% para el Capital Principal (Tier 1) y el 15,57% para el Capital Complementario (Tier 2). (al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía un 8,88% para Tier 1 y un 14,28% 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.55.445 millones (G.53.930 millones al cierre del ejercicio 2019), a valor constante y se actualizará 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 2020 la entidad tenía un capital integrado de G.392.130 millones (G.277.910 millones al 31 de diciembre de 2019) (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

De acuerdo con la Ley N° 6016 "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 10% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.
De acuerdo con la Ley N° 6016 "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, previa dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la Inspección de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.
De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades estaba gravada con una tasa adicional de impuesto a la distribución de utilidades del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de utilidades a accionistas domiciliados en el exterior estaba sujeta a una retención en concepto de impuesto a la distribución de utilidades del 15%. A partir de la vigencia de la Ley 6380, desde el 1 de enero de 2020 la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de impuestos a los dividendos y utilidades del 5%, y en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior el impuesto grava una tasa del 10%. Así mismo, para los pagos de utilidades que hayan sido realizados en el ejercicio 2020 las retenciones serán a tasas extraordinarias del 10% para los residentes y del 5% para los no residentes, por única vez.

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 2020 y 2019, 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.

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

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 ganancias 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 26 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 ganancias en el momento de su cobro;
- c) Las ganancias por valoración 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° 12007 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 valoración 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.

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	31/12/20	31/12/19
Valuación por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.297.493.469.479	2.708.031.354.293
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.328.253.406.716)	(2.727.791.841.346)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Pérdida	(30.760.937.237)	(19.760.487.053)
Valuación por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	224.405.124.932	146.669.303.969
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(194.896.646.534)	(132.648.523.814)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancias	29.508.478.398	14.020.780.155
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - (Pérdida) / Ganancia	(1.211.458.839)	250.193.102

De acuerdo con lo mencionado en los puntos c) y d) de la nota 11 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.

1.3 Otras ganancias y pérdidas operativas

Su composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 saldos 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 2020 y 2019, constituyen gastos no recuperables, ascienden a G.25.832.854.333 y G.20.903.481.752, respectivamente.
b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias por operaciones de cambio	311.848.705.147	490.015.910.698
Pérdidas por operaciones de cambio	(287.657.380.837)	(408.944.806.779)
Total Ganancia	24.191.324.310	81.071.103.919

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Transporte de valores	7.063.009.478	6.734.037.477
Fondo de garantía de depósitos (Nota 1.3.a)	25.832.854.333	20.903.481.752
Impuesto de Valor Agregado	8.032.054.121	7.617.747.641
Servicio de vigilancia	5.575.785.259	5.835.188.597
Alquileres	4.945.426.213	4.984.155.166
Papelera, útiles y formularios	1.962.573.391	1.078.119.804
Honorarios pagados	4.858.239.768	4.112.470.667
Otros impuestos	3.520.069.867	8.295.007.822
Gastos de implementación de sistema	3.988.246.481	3.688.161.532
Donaciones	1.437.651.936	1.358.102.659
Servicios y elementos de limpieza	1.277.896.957	1.091.736.993
Mantenimiento de maquinarias y equipos	825.162.854	1.078.119.804
Comunicaciones	4.212.692.395	3.912.153.535
Otros servicios profesionales	2.092.426.631	5.959.726.621
Seguros pagados	1.946.171.308	2.056.215.205
Publicidad y propaganda	7.847.073.432	9.857.088.800
Movilidad y transporte	706.433.767	1.815.950.241
Servicios básicos	595.179.903	600.467.668
Otros pérdidas	5.874.751.735	5.758.367.741
Total	92.691.699.909	97.953.398.509

1.4 Impuesto a la renta empresarial

El impuesto a la renta empresarial 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 N° 6380/2019 y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.
Adicionalmente, conforme señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comienzan a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas Especiales de Valuación de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes este exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.
Impuesto a la distribución de utilidades:
Con la vigencia de la Ley N° 6.380/19, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5% a cargo del accionista. El tributo es retenido por el banco al accionista al momento del pago. De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019 Ley 12501 y Ley 2423.04, la distribución de utilidades estaba gravada por una tasa del 5% a cargo de la Entidad, y adicionalmente 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 4.3 apartado c).

1.5 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

La siguiente cuenta corriente de depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay en los siguientes conceptos:

Disponible por encaje y otros conceptos	31/12/2020	31/12/2019
Encaje Legal - garantías	84.874.717.828	176.388.717.640
Encaje Legal - Moneda extranjera	257.934.756.035	257.665.661.879
Depósitos por operaciones monetarias	243.040.791.858	101.790.417.263
Depósitos en guaraníes	1.041.375	-
Depósitos en Dólares estadounidenses	218.309.500.012	284.017.612.351
Depósitos en Euros	837.717.205	729.031.055
Totales	804.998.524.313	820.591.440.188

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

h.1 Encaje legal - Moneda nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 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%

Como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia de Covid-19 el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 7 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada período de encaje legal.

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo

Encaje legal	7%
Encaje especial	11%
Total	18%

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (La cual suspende la vigencia de la Resolución N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2019) y la Resolución N° 8, Acta 17 de fecha 16 de marzo de 2020 que extiende la suspensión de la vigencia de la Resolución N° 31 citada más arriba hasta el 31 de diciembre de 2020, 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%

Como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia de Covid-19 el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 8 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta el 9%, y el plazo de 361 a 540 días podrá ser utilizado hasta el 1,5% de los depósitos del público en cada período de encaje legal.



Management System
ISO 9001:2015

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 2020
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

(*) Corresponde a operaciones de Facilidad de Crédito Especial garantizadas con Bonos del Tesoro Nacional. Ver 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 2021 y el 30 de diciembre de 2040. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% manteniéndose para ambos años en US\$.

(****) El saldo al 31 de diciembre de 2020 corresponde a préstamos obtenidos del Cargill Financial Services International Inc., y Banco de Crédito e Inversiones. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., y CFSIT S1 LUCIA LTD.

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 siguiente manera:

31 de diciembre de 2020		Promedio Referencial de TNA Pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,70	0,40
Certificado de depósitos de ahorro hasta 180 días		1,35	0,79
Certificado de depósitos de ahorro hasta 365 días		3,85	1,26
Certificado de depósitos de ahorro más de 365 días		5,98	3,63
31 de diciembre de 2019		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

(*) 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 2020 y 2019, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Créditos vigentes - Sector no financiero	53.557.784.828	42.005.795.785
Contingencias crediticias	74.341.625.989	54.949.536.662
TOTAL	127.899.410.817	96.955.332.447

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Pasivo - Depósitos / Obligaciones diversas		
- Cuantías corrientes	307.976.172.187	354.922.385.756
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	543.269.294.000	519.800.427.000
- Cajas de ahorro	379.068.879.859	124.655.600.304
- Obligaciones diversas (Cheques de gerencia emitidos)	104.881.672.000	-
TOTAL	1.335.195.018.046	999.379.013.060

Saldos con otras partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Créditos vigentes - Sector no financiero	1.984.317.488	3.709.812.744
Contingencias crediticias	865.678.269	1.265.638.244
TOTAL	2.849.995.757	4.975.450.988

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Certificados de depósito a plazo (CDA)	52.173.327.750	3.355.632.800
Cuentas corrientes y cajas de ahorro	68.213.323.120	4.507.201.563
TOTAL	120.386.650.870	7.862.834.363

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporto pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por Gs. 14.527.784.500 y Gs. 9.062.241.751, respectivamente.

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/20 G	31/12/19 G
Garantías recibidas		
Garantías computables	2.118.517.164.681	1.795.679.142.719
Garantías no computables	717.675.619.243	650.989.485.028
Garantías personales y solidarias	2.500.651.516.933	2.454.667.647.371
Administración de valores y depósitos		
Valores en custodia o en depósito	1.638.049.747.641	1.679.874.857.116
Negocios en el exterior y cobranzas:		
Cobranzas de importación	607.192.706	3.565.433.158
Corresponsales por cobranzas remitidas	152.022.534	284.014.759
Otras cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden - Diversas	486.495.983.797	325.237.038.550
Pólizas de seguros contratadas	1.080.232.331.691	839.575.020.900
Deudores incoables	28.085.552.874	26.274.535.252
Posición de cambios	6.437.815.497	9.521.958.948
Venta y Cesión de Cartera	24.499.695.996	21.039.874.329
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	8.599.414.643.593	7.806.709.008.130

L. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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 de septiembre de 2007, y sus modificaciones posteriores como ser: el sistema de provisiones sobre créditos, alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Las provisiones 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.

b. Riesgo de mercado:

La Entidad utiliza la metodología de costo marginal de fondos, basados en la construcción de una curva interna de repaso, 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 DWD1 (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.

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 eventualidades necesarias 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).

d. Riesgo operacional:

El riesgo operacional está dado por los 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 2020 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 2020.

EMIGDIO RAMÓN RAMÍREZ VILLANUEVA
Gerente de División Contabilidad
Matrícula CSJ N° 664

MANUEL VERON DE ASTRADA
Síndico Titular

CARLOS BERNAL
Director - Gerente General

ANÍBAL FERNANDO PACIELLO R.
Presidente