bancobasa

Cuando quieras, estamos

Informe de Gestión 2020

ÍNDICE

01

CARTA DEL PRESIDENTE..... 3

02

NUESTRA IDENTIDAD 4

2.1 Misión, Visión, Valores 5
2.2 Directorio/Plana ejecutiva 6
2.3 Organigrama 8
2.4 Nuestra historia..... 9

03

MEMORIA DEL DIRECTORIO 11

04

NUESTROS HITOS 2020 18

4.1 Resumen 2020.....19
4.2 Certificaciones y calificaciones
4.2.1 Prevención y gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo 20
4.2.2 Nuestro sistema de gestión de la calidad 25
4.2.3 Calificación nacional e internacional de riesgos.....29
4.3 Prevención y soporte ante el COVID-19..30
4.4 Basanomics 34
4.5 Transformación digital.....37
4.6 Servicio de Atención al cliente.....39
4.7 Premio Mejor Banco del Paraguay.....42

05

NUESTRA ESTRATEGIA COMERCIAL 45

5.1 Nuestros productos y servicios 46
5.2 Mapa de clientes.....50
5.3 Nuevos productos y acciones comerciales 2020 51
5.4 Banco Basa Corredores de Seguros 56

06

CÓMO TRABAJAMOS AL INTERIOR DEL BANCO 59

6.1 Nuestros colaboradores 60
6.2 Proyectos estratégicos 71
6.3 Gestión de riesgos 74

07

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL 76

08

INFORME FINANCIERO 87

8.1 Dictamen de los auditores independientes.....88
8.2 Balance 2020 90
8.3 Notas a los estados financieros.....94

09

CÓMO CONTACTARNOS 128

9.1 Nuestros canales de comunicación 129
9.2 Dónde estamos.....130

1. CARTA DEL PRESIDENTE

A nuestros accionistas, clientes y público en general:

Sin lugar a dudas, el 2020 fue un año de inmensos desafíos y a la vez oportunidades, ya que hace un año atrás nunca nos hubiéramos imaginado el escenario actual de la pandemia del COVID-19.

Como el equipo que somos, tuvimos que actuar rápido, confiados en la capacidad profesional de nuestra gente y de su alto compromiso con el banco. Con agilidad y oportunamente, lanzamos diferentes tipos de préstamos especiales para Pymes, profesionales independientes, sector agropecuario, entre otros, destinados a clientes y no clientes.

Fuimos pioneros en brindar respuesta a aquellas personas que se angustiaban por el vencimiento de sus préstamos y tarjetas de créditos, y estuvimos entre los primeros bancos en asistir con préstamos FOGAPY a los emprendedores y empresas que necesitaban una reestructuración de sus pagos.

Fue así, que nuestra cartera de préstamos creció en un 25% en comparación al 8% del sistema financiero y contribuimos en un 15% al incremento total del mismo.

En este periodo de alta demanda de operaciones, el equipo Basa se multiplicó. Mientras unos garantizaban que la operativa del banco siguiera sin inconvenientes y todos los servicios se mantuvieran, otros estaban en sus casas guardando el distanciamiento social para asegurar la sostenibilidad de los servicios del banco. Los equipos A y B funcionaron a la perfección, y las acciones de prevención sanitaria posibilitaron que no hayamos tenido situaciones que lamentar a lo largo del año.

Así, la crisis trajo de la mano la oportunidad de adaptarnos: al mercado, a la forma de trabajar, a la experiencia ofrecida a los clientes y a la posibilidad de ser cada vez más digitales.

Como consecuencia de este arduo trabajo en conjunto, fuimos reconocidos por segundo año consecutivo con el premio de Mejor Banco del Paraguay. En esta ocasión, el galardón nos fue otorgado por LatinFinance, una prestigiosa publicación especializada en el sector financiero a nivel internacional.

LatinFinance nos eligió como la más destacada institución financiera del país debido a nuestros resultados económicos, crecimiento, solvencia y liquidez; rendimientos logrados aún a pesar de la crisis.

En Banco Basa estamos identificados con el respeto al medioambiente y la promoción del desarrollo social y económico del país. Por eso, durante todo el año continuamos apostando a acciones de responsabilidad social al interior y exterior de la organización.

Por sobre todo, nos enfocamos en proteger y concientizar a los colaboradores, clientes y personas que acudieron a nuestras oficinas, a fin de reducir la propagación del coronavirus.

Estamos seguros de que en el 2021 seguiremos avanzando juntos en la construcción del Paraguay que tanto anhelamos. Gracias por confiar en Banco Basa como el aliado en el camino de alcanzar grandes metas.

¡Cuando quieran, estamos!

Fernando Paciello
Presidente
BANCO BASA S.A.

NUESTRA IDENTIDAD

Nuestra Visión

Ser el Banco paraguayo líder orientado a la rentabilidad y a la calidad del servicio al cliente.

Nuestra Misión

Somos un Banco que brinda soluciones generando valor para sus clientes, accionistas, colaboradores y la sociedad.

2.2 Directorio

Fernando Paciello
Presidente

Sarah Cartes
Vicepresidente

Guiomar De Gásperi
Directora Titular

Carlos Moscarda
Director Titular

Santiago Peña
Director Titular

Carlos Fernández Valdovinos
Director Titular

Carlos Bernal
Director Gerente General

Carlos Palacios
Director Suplente

Oscar Manuel Verón De Astrada Rolón
Síndico Titular

María Mercedes Martínez Delgado
Síndico Suplente

2.2 Plana ejecutiva

Adriana Ochipinti
Gerente de la Unidad de Control Interno

José López
Gerente de Seguridad de la Información

Patricia Núñez
Gerente de la Unidad de Cumplimiento

Juan Gerlini
Gerente de Finanzas Corporativas y Control de Gestión

Joel López
Gerente de la División de Negocios Estratégicos y Corporativos

Enrique Arrúa
Gerente de Negocios de la Banca Personas y Sucursales

Johanna Mongelós
Gerente de Banca Pymes, Negocios Transaccionales y Cooperativas

Alan Hermosilla
Gerente Comercial de Banca Preference

Elisa Gustale
Gerente de Desarrollo de Negocios, Productos y Procesos

Luis Escobar
Gerente de Mesa de Dinero y Negocios Financieros

Enrique Olmedo
Gerente de Mesa de Cambios

Luis Mercado
Gerente de Riesgos

Ángel Morán
Gerente de Tecnología Informática

Alcides Franco
Gerente de Seguimiento Crediticio y Bienes Adjudicados

Alberto Zayas
Gerente de Operaciones

Emigdio Ramírez
Gerente de la División Administración, Contabilidad y Servicios

Montserrat Aponte
Gerente de Banca de Instituciones Financieras, Comercio Exterior y Corresponsalía

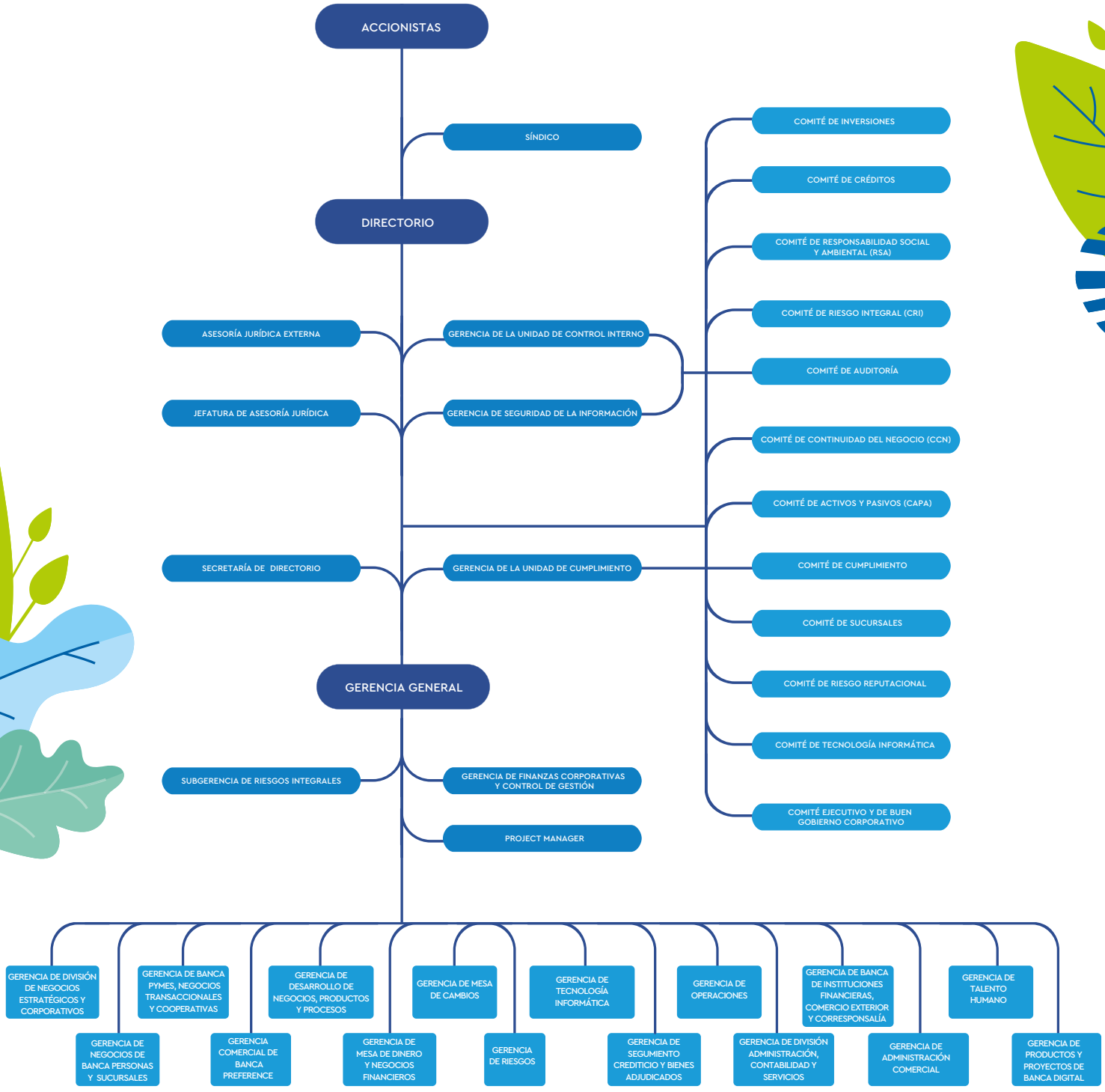
Aldo Candia
Gerente de Administración Comercial

Sandra Martínez
Gerente de Talento Humano

Verónica Ríos
Gerente de Productos y Proyectos de Banca Digital

Romina Rigoni
Subgerente de Riesgos Integrales

2.3 Organigrama



2.4 Nuestra historia

1992 — Nació Banco Amambay S.A.

1996 — Nos integramos a la red de cajeros automáticos Infonet y a la red internacional Plus.

2002 — Fuimos adjudicados para la administración del sistema IATA, consistente en la compensación entre agencias de viajes y compañías aéreas.

2003 — Obtuvimos por primera vez la Certificación Internacional de Calidad ISO 9001:2000, siendo el primer banco nacional con esta certificación para todos sus procesos.

2005 — Desde este año, la firma internacional Kroll lleva a cabo una evaluación independiente de nuestro programa de Cumplimiento en materia de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

2006 — Nos incorporamos al Sistema SOFIA para pagos de despachos y cánones, aportando a la importación y exportación.

2011 — Nos adherimos al servicio Pago Móvil, desarrollado por la procesadora de tarjetas de crédito Bancard S.A.

2012

- Implementamos nuestro e-banking.
- La calificadora internacional Moody´s Investor Services otorgó una calificación internacional a nuestros productos y servicios.

2013

Nació nuestra Corredora de Seguros.

2017

- Obtuvimos la certificación ISO 9001:2015, la más moderna normativa de gestión integral de calidad.
- Nos preparamos para el relanzamiento de la marca del banco.

2018

- Nos convertimos en Banco Basa S.A.
- Nace Basanomics, el evento para reflexionar sobre la economía del país, la región y el mundo.

2019

- Nació Basa Capital, nuestra filial de Casa de Bolsa y Administradora de Fondos.
- Creamos nuestra Banca Preference.
- Recibimos el premio de Euromoney como mejor banco del país.
- Pasamos a ser miembros plenos de la Mesa de Finanzas Sostenibles Paraguay.

2020

- Lanzamos préstamos especiales para enfrentar la crisis ocasionada a raíz del COVID-19: préstamos para Pymes, profesionales independientes y agro ganaderos.
- Pusimos en marcha un nuevo call center con soluciones más rápidas para nuestros clientes.
- Fuimos reconocidos por segundo año consecutivo, como Mejor Banco del Paraguay, este año, de la mano de la publicación internacional LatinFinance.

MEMORIA DEL DIRECTORIO

3. Memoria del Directorio del Banco Basa S.A.

Correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020

Entorno económico

A diferencia de las proyecciones iniciales el 2020 no fue el año de recuperación esperado, luego de la desaceleración del 2018 y el posterior estancamiento del 2019. La pandemia del COVID-19 y el consecuente confinamiento terminó por sacudir a gran parte de la economía paraguaya. Sin embargo, la caída pronosticada del 1% del producto interno bruto sería una de las más bajas de la región. El amplio margen de maniobra, tanto de la política fiscal como de la monetaria, y la flexibilización de la cuarentena, han permitido que en la percepción de los inversionistas se avizore una mejora significativa en el 2021.

Pese a las condiciones mencionadas, el sector primario logró crecer 7,1% en el 2020 gracias a las mejoras en las condiciones climáticas y de mercado. Al mismo tiempo, el sector secundario mostró un crecimiento del 0,4%, debido al alto nivel de ejecución de obras de construcción pública. Por sí sola, la caída del 3,5% de los servicios hubiese significado un retroceso del PIB igual al 1,7%, lo que fue compensado casi en un 50% por los resultados registrados en los demás sectores. Una mayor diversificación de la economía respecto a años anteriores derivó en una caída relativa del PIB, menor en comparación con otras economías.

Dentro del sector primario se destaca nuevamente una buena campaña sojera, mientras que en el sector ganadero se vio un menor nivel de faenamiento bovino y de aves en el segundo semestre. La exportación de carne cerró en niveles similares al 2019, mientras que los envíos de granos de soja se expandieron más del 31% en términos nominales.

Con un crecimiento del 0,4%, el sector secundario mostró una leve mejora respecto al 2019, año en el cual experimentó una caída del 3%. El dinamismo de las construcciones actuó de colchón ante los menores desempeños observados en la manufactura como en la generación de electricidad y agua. Pese a que la ejecución de obras se desaceleró en el segundo trimestre -tiempo de cuarentena más dura- esta logró retomar su ritmo en los meses siguientes, lo que se denota en el incremento en las ventas de materiales de construcción.

La generación de electricidad y agua, en donde las binacionales juegan un papel predominante, acumulaban una caída del -1,4% al finalizar el tercer trimestre del 2020, con lo que se estima una retracción del 2,5% al cierre del 2020, contrastado con los niveles récord de producción de años anteriores. No se visualizan indicios de una mejora en el sector automotriz, que acumuló una caída del 15,3% a inicios del último trimestre.

El sector de servicios mostraba a septiembre de 2020 una retracción del 4,2%, no

obstante, el cierre del año fue un poco más auspicioso gracias a las fiestas de fin de año.

Por otro lado, analizando del lado del gasto, hasta el tercer trimestre la menor demanda interna se constituyó como uno de los impulsores de la retracción económica. El consumo privado mostró una caída acumulada del 3,8%, mientras que la formación bruta de capital registró una reducción del 1,4%. Por su parte, las exportaciones acumularon una caída del 9,6%, siendo los envíos de energía eléctrica y de autopartes los rubros más afectados por la pandemia.

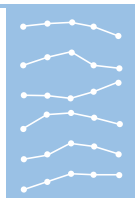
La tasa de inflación registrada al final del periodo fue del 2,2% dentro del rango inferior de la meta del Banco Central del Paraguay (4% +/− 2 p.p.), siendo este el registro más bajo de la última década, lo que denota los bajos niveles de consumo y de actividad.

Luego de un 2019 con un crecimiento de dos dígitos para la cartera de créditos otorgados por el sistema bancario nacional, pese a los menores niveles de actividad, el 2020 mostró un crecimiento cercano al 8,3%, superior a lo previsto inicialmente. Si bien el aumento del consumo y la inversión ya no se apalancan exclusivamente por medio del sistema bancario local, debido a la aparición de otros jugadores en el sistema financiero paraguayo, el papel de los bancos ha sido de vital importancia para sostener a los sectores más afectados por la pandemia.

Por su parte, las reservas internacionales netas alcanzaron al cierre de diciembre los USD 9.490 millones, casi un 27% del Producto Interno Bruto.

Indicadores Macroeconómicos

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
P.I.B. real (%)	3,08%	4,31%	4,95%	3,36%	-0,03%	-1,00%
Inflación (%)	3,10%	3,90%	4,50%	3,20%	2,80%	2,20%
Tipo de cambio PYG/USD	5.802,5	5.785,9	5.630,8	5.927,7	6.449,6	6.944,0
Exportaciones (%)	-15,27%	7,92%	11,78%	2,49%	-7,53%	7,20%
Importaciones (%)	-14,59%	-5,12%	17,73%	12,09%	-5,16%	-8,60%
RIN (USD millones)	6.200,1	7.143,9	8.145,7	7.969,6	7.996,1	9.490,1



En el 2021, la economía paraguaya afrontará el desafío de superar los efectos negativos del confinamiento por la pandemia del COVID-19. Se proyecta inicialmente una caída del 3,5% para el sector primario, justificada por un posible menor desempeño del sector agrícola, que sostuvo al PIB en el 2020 (esto podría ajustarse al alza ante un buen nivel de producción y mejoras en la condición de precios internacionales). El sector ganadero crecería a una tasa del 5,0%.

El sector servicios, que había sido el más golpeado en el 2020, mostraría en el 2021 un crecimiento del 5,0%, e incluso se expandiría hasta un nivel mayor al del 2019. La industria crecería 5,2% luego del estancamiento del 2020, lo que derivaría en un crecimiento del PIB real del 4,0%.

Brasil mostraría un rebote del 3,6% luego de sufrir una caída del 4,5% aproximadamente, mientras que Argentina también podría mostrar un rebote, incluso mayor e igual al 4,5%. El efecto para Paraguay, de mejores condiciones en los países vecinos no sería considerable mientras las fronteras no sean liberadas. El desempeño de las economías de la región y la de Paraguay dependerá en gran porcentaje del número de vacunas y rapidez con que las aplican los diferentes gobiernos.

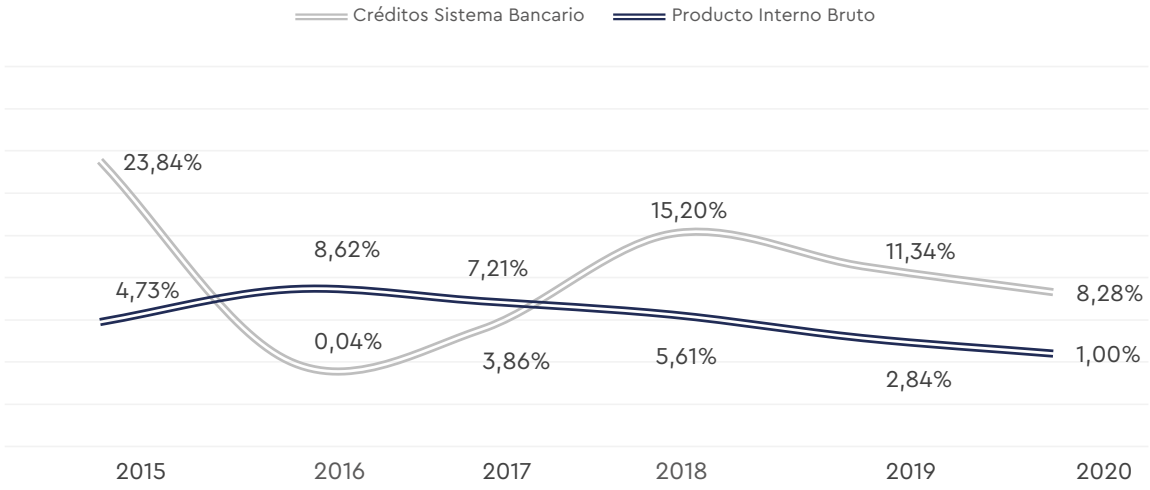
Sistema bancario nacional

Al igual que en años anteriores, las tasas del sistema bancario mostraron una tendencia a la baja en el 2020, en especial, ante la pandemia del COVID-19 y la política monetaria expansiva adoptada por el Banco Central. Los elevados niveles de liquidez registrados, junto a los crecientes niveles de competitividad del sector, la baja inflación y la política expansiva mencionada, llevaron a las tasas del mercado a niveles más bajos.

Los créditos crecieron a una tasa del 8,28%, menor a las registradas en el 2018 y 2019. Esta tendencia se pudo ver replicada en la expansión del PIB en este periodo, cuando creció solo 1,00%, inferior al 2,84% verificado en el 2019 y 5,61% en el 2018.

Exponemos gráficamente la relación entre comportamiento del PIB y de la cartera de créditos otorgados por el sistema bancario:

Relación entre crecimiento del PIB y el crecimiento de créditos del Sistema Bancario



Las utilidades obtenidas por el sistema en su conjunto durante el año sumaron aproximadamente USD 340 millones, resultando inferior al ejercicio previo como consecuencia de la pandemia del COVID-19.

Las medidas adoptadas por el ente regulador permitieron que, pese a la menor actividad económica, el nivel de morosidad cierre el 2020 en 2,34%, mientras que el índice de eficiencia se elevó, alcanzando el 50,92%.

Indicadores del sistema bancario

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Morosidad Bruta (%)	2,47%	2,80%	2,67%	2,38%	2,45%	2,34%
ROA (%)	2,31%	2,17%	2,29%	2,18%	2,36%	1,59%
ROE (%)	27,51%	23,75%	24,48%	22,59%	23,74%	15,50%
Eficiencia (%)	48,85%	50,06%	50,57%	49,46%	46,82%	50,92%
Activos Totales (PYG MM)	106.089.595	109.306.498	116.574.019	127.374.043	138.665.640	162.510.738
Captaciones (PYG MM)	73.786.448	78.773.769	84.371.270	89.573.489	100.070.615	119.044.502
Utilidad del Ejercicio (PYG MM)	2.220.062	2.153.313	2.430.422	2.506.839	2.955.035	2.343.277
Cartera de Créditos (PYG MM)	70.634.900	70.660.593	73.388.562	84.542.947	94.130.747	101.921.110
Relación Créditos/Depósitos	95,73%	89,70%	86,98%	94,38%	94,06%	85,62%
Utilidad del Ejercicio (USD MM)	382,61	372,17	420,06	422,90	458,17	337,45

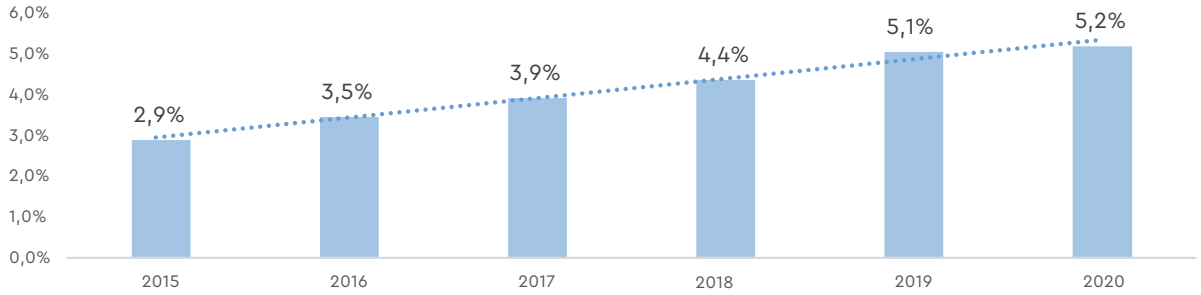
Breve resumen del año para Banco Basa S.A.

El 2020 fue un buen año para el banco pese a los efectos de la pandemia del COVID-19 sobre la economía paraguaya, con un crecimiento de la cartera activa del 11%, morosidad del 1,86% y un retorno sobre capital del 21,31%. Esto nos mantiene en el grupo de bancos top en calidad de cartera activa, reservas de riesgo y rentabilidad.

Los ingresos por intermediación financiera también se incrementaron por sobre los niveles de mercado, así como en el 2019. Este resultado compensó la caída en los ingresos provenientes de operaciones de cambio y arbitraje, cumpliendo así una de las premisas claves de esta gestión.

El sostenido crecimiento a tasas más elevadas que las del sistema bancario nos permite seguir incrementando nuestro market share:

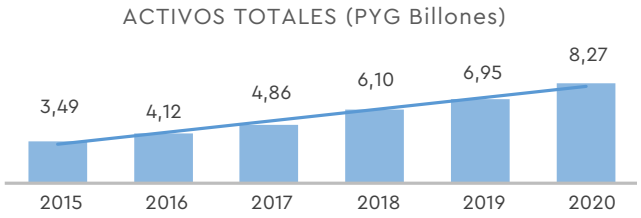
Market share - Cartera de créditos



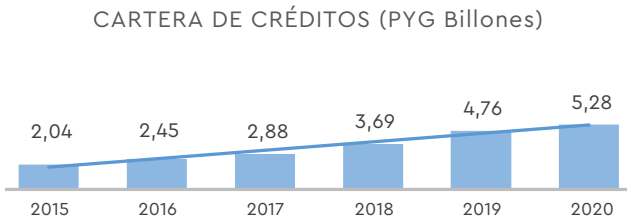
Los activos del Banco Basa S.A., se mantienen por encima de los USD 1.000 millones, reflejo de la confianza volcada por parte del público en una gestión orientada al crecimiento sustentable.

Con la incursión de Basa Capital, casa de bolsa y administradora de fondos mutuos filial del banco, se logró ampliar y especializar nuestro portafolio de productos y servicios.

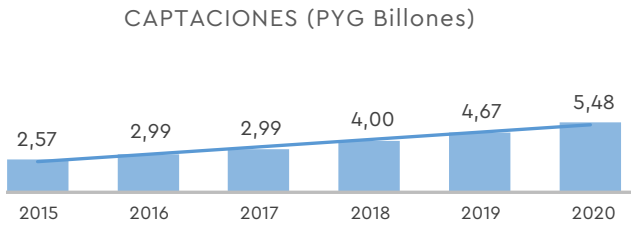
Los activos totales del Banco Basa S.A. al cierre del año se situaron en torno a los PYG 8,27 billones, registrando un crecimiento interanual del 19%.



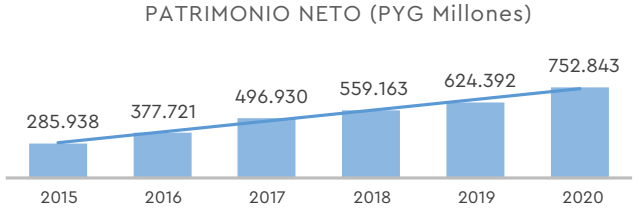
La cartera de créditos presentó un crecimiento interanual del 11%, ubicándose en niveles cercanos a los PYG 5,3 billones.



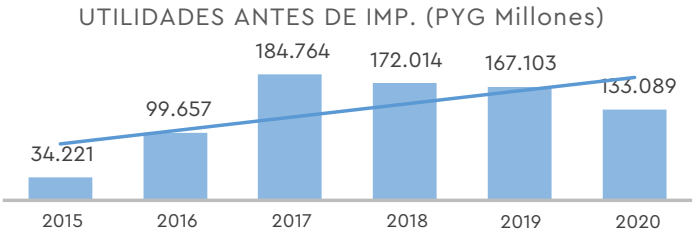
Por su lado, los depósitos se incrementaron en un 17,4%, totalizando aproximadamente PYG 5,48 billones al cierre del ejercicio. El sistema en su conjunto aumentó sus depósitos en un 19%.



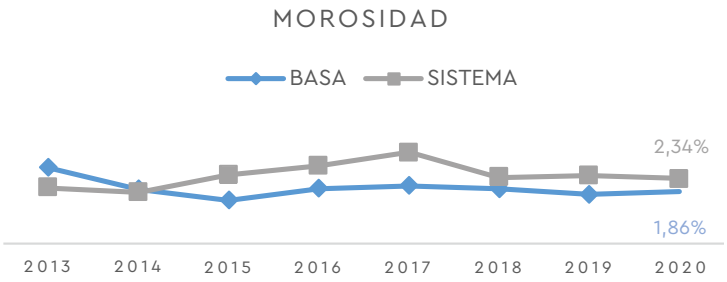
Nuestro patrimonio fue al cierre del ejercicio de PYG 752.843 millones, no habiéndose distribuido aún utilidades obtenidas del ejercicio.



Las utilidades antes de impuestos alcanzaron los PYG 133.089 millones, nivel inferior al del 2019 como consecuencia de la pandemia.



Nuevamente la morosidad se posicionó por debajo del nivel promedio del sistema, con un ratio al cierre del 1,86%. El índice del sistema en conjunto fue 2,34%.



NUESTROS HITOS 2020

4.1 Resumen 2020

430
colaboradores

17.000 horas de capacitación para funcionarios

52.757
clientes

Más de **2.000** clientes digitalizados

Aumento del **135%** de transacciones en nuestro e-banking y app

11 oficinas para el público: Casa Matriz y **10** sucursales

4
corresponsales no bancarios

10
nuevos productos

4.712.582.945.175 G. de desembolso en préstamos

Soporte a **306** Mipymes

538 operaciones desembolsadas para Mipymes

100 familias apoyadas para la compra de viviendas

1,86% de Índice de morosidad en comparación al 2,34% del sistema financiero

3 ediciones digitales de Basanomics con más de **12.000** personas alcanzadas

6 proyectos tecnológicos implementados

6 nuevas herramientas de infraestructura tecnológica

1
nuevo call center

15 charlas para públicos externos

1.232 kg
de materiales reciclados

Premio **"Mejor Banco de Paraguay"** de LatinFinance

4.2 Certificaciones y calificaciones

4.2.1 Prevención y gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El 2020 fue un año marcado por la pandemia causada por el COVID-19, que cubrió de incertidumbre, al menos el primer semestre del año, como consecuencia de la cuarentena obligatoria que afectó el desarrollo normal de varias actividades económicas y sociales. Este entorno de crisis también genera oportunidades para las organizaciones criminales que continuamente buscan disfrazar sus actividades con el fin de legitimar los ingresos obtenidos a través de delitos, para seguir financiando así sus actividades ilícitas.

En Banco Basa continuamos fortaleciendo nuestro programa de Cumplimiento y Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, el cual ya es parte de nuestra propia cultura y forma de hacer las cosas.

Con el afán de mantenernos cerca de los clientes afectados por la situación de pandemia, acompañamos la creación de productos, servicios y canales que satisfagan las necesidades acordes al nuevo modo de vivir, sin descuidar los controles adecuados para prevenir y mitigar el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo en sus diferentes fases.

En el 2020, seguimos con la identificación, evaluación, comprensión y mitigación de los riesgos a los que se encuentra expuesto el banco, de la mano de la alta dirección del banco, quien participó directamente en la actualización de la matriz de autoevaluación de riesgos y designó los recursos necesarios para la ejecución de los mitigantes identificados.

Por otro lado, el programa de capacitación desarrollado en coordinación con el área de Talento Humano, abarcó la totalidad del plantel de directores, gerentes y colaboradores. Este contó con la asesoría de expertos nacionales e internacionales especializados en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Además, como uno de los pilares de nuestro programa de Cumplimiento, llevamos a cabo un continuo trabajo junto a los Encargados de Cumplimiento en nuestras sucursales, quienes son capacitados de manera específica para aplicar las políticas y procedimientos en materia de prevención del lavado de dinero, en coordinación con la Oficial de Cumplimiento, y dejan constancias documentales de las gestiones realizadas.

Por último, el banco mantiene adaptada de manera suficiente sus políticas, procedimientos y manuales internos en concordancia con las disposiciones legales y regulatorias vigentes. Además, continuamos actualizando el Programa de Concienciación dirigido a los clientes a través de la sección de Políticas AML (anti lavado de dinero por sus siglas en inglés) en la página web institucional.

Nuestra política de Debida Diligencia

Sostenemos nuestros procedimientos de identificación y aceptación de clientes, con el fin de contar con la información y documentación que respalde el conocimiento del beneficiario final, el propósito de la relación comercial y el origen de los fondos de cada cliente.

Las medidas de Debida Diligencia incluyen acciones adicionales como:

- Visitas a clientes
- Actualización de documentos
- Verificación de los datos suministrados en listas restrictivas
- Cuestionarios de identificación para clientes considerados Personas Expuestas Políticamente
- Cuestionarios para evaluación de riesgos para clientes Sujetos Obligados de la Ley 1015/1997 (que "Previene y reprime los actos ilícitos destinados a la legitimización de dinero o bienes")
- Otras medidas aplicables para obtener y conformar la información relativa a la identidad de los clientes

En Banco Basa contamos con un sistema automatizado de monitoreo para las transacciones de clientes, que permite consolidar información cuantitativa, cualitativa, reportes y generación de alertas sobre las operaciones en tiempo real. Esto contribuye a una gestión integral, oportuna, y diligente de los procesos relacionados a la Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, bajo un enfoque basado en riesgos.

Auditorías en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

En el 2020, la firma PricewaterhouseCoopers Paraguay realizó una auditoría externa de nuestro programa de prevención de lavado de dinero.

Adicionalmente, la empresa internacional Kroll Inc. fue contratada para llevar a cabo una evaluación independiente del programa de prevención del banco.

Nuestra Unidad de Control Interno (área de Auditoría Interna) en su programa de trabajo anual, contempla, además, evaluaciones periódicas de la gestión centralizada de la Unidad de Cumplimiento con el objetivo de identificar oportunidades de mejora y formular recomendaciones.

Todas nuestras gestiones son acompañadas y monitoreadas por el Comité de Cumplimiento, conformado por miembros del directorio; este comité se reúne periódicamente con el objetivo de dar seguimiento al plan anual de trabajo de la Oficial de Cumplimiento y a las demás funciones atribuidas.

100% de cumplimiento del programa de trabajo anual de Prevención de Lavado de Dinero

44 cursos de capacitación sobre Prevención de Lavado de Dinero para funcionarios

430 colaboradores capacitados en Prevención de Lavado de Dinero

Kroll | A Division of DUFF&PHELPS

Marzo de 2021

Av. Del Libertador 6570
Buenos Aires, Argentina C1428ARV
(54 11) 4706 6000
Fax (54 11) 4706 6007
www.kroll.com

Privado y Confidencial

A quien corresponda:

Banco BASA S.A. (en adelante "Banco BASA"), en virtud de su firme compromiso de lograr los mayores estándares en materia de Prevención de Lavado de Activos contrató los servicios de Kroll para que realice una revisión independiente y objetiva de su programa integral de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

El principal objetivo de la revisión consistió en evaluar las políticas, procedimientos y control interno existentes en Banco BASA, su grado de eficiencia para identificar y minimizar los riesgos asociados al Lavado de Dinero, y Financiamiento del Terrorismo (LD y FT) y verificar el cumplimiento de las leyes, regulaciones y procedimientos internos, con el objeto de realizar recomendaciones tendientes a mejorar el Programa implementado. A los efectos de la revisión se consideró el cumplimiento de las leyes y normativas vigentes en la República de Paraguay, como así también, los estándares y regulaciones internacionalmente aceptadas como instrumentos de prevención de LD y FT (entre otras, como las Recomendaciones del GAFI).

Teniendo en cuenta nuestra metodología, el alcance del estudio y pruebas realizadas por Kroll proporcionan una base razonable para emitir un dictamen independiente y objetivo sobre los constantes esfuerzos que ha venido realizando Banco BASA para controlar el riesgo de Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y otras actividades ilícitas. Promoviendo una cultura de estricto cumplimiento para el acatamiento de los procedimientos normativos establecidos.

En este sentido, Banco BASA dispone de controles, políticas y procedimientos adecuados que le permiten ser cabal soporte en los esfuerzos de prevención y control. El Programa de Cumplimiento aplica, entre otros, aspectos críticos:

- Políticas, procesos y procedimientos que aseguran la adecuada identificación de los clientes.
- Unidad de Cumplimiento que cumple con sus funciones específicas y de manera integral.
- Monitoreo y detección de operaciones inusuales.
- Reportes de información oportuna a los organismos de control.
- Capacitación a sus funcionarios en tema de prevención y detección.

Asimismo, la revisión documental y presencial llevada a cabo por Kroll permitió analizar un cúmulo significativo de información que nos llevó a constatar la existencia de una sólida cultura de control y prevención de la organización ante este tipo de delitos, concluyendo que el Programa Integral para la Prevención de LD y FT con que cuenta Banco BASA cumple satisfactoriamente con lo dispuesto por las normativas locales.

©2021 Kroll Inc. All rights reserved. No portion of this work may be reproduced in any form without the prior written permission of the copyright holder. KROLL is a trademark of Kroll Inc.

Kroll | A Division of DUFF & PHELPS

Además de lo expuesto y salvaguardando la imparcialidad de nuestro trabajo, los distintos aspectos relevantes de un Programa de prevención de LD y FT se han detallado a lo largo de un reporte que sido entregado a Banco BASA.

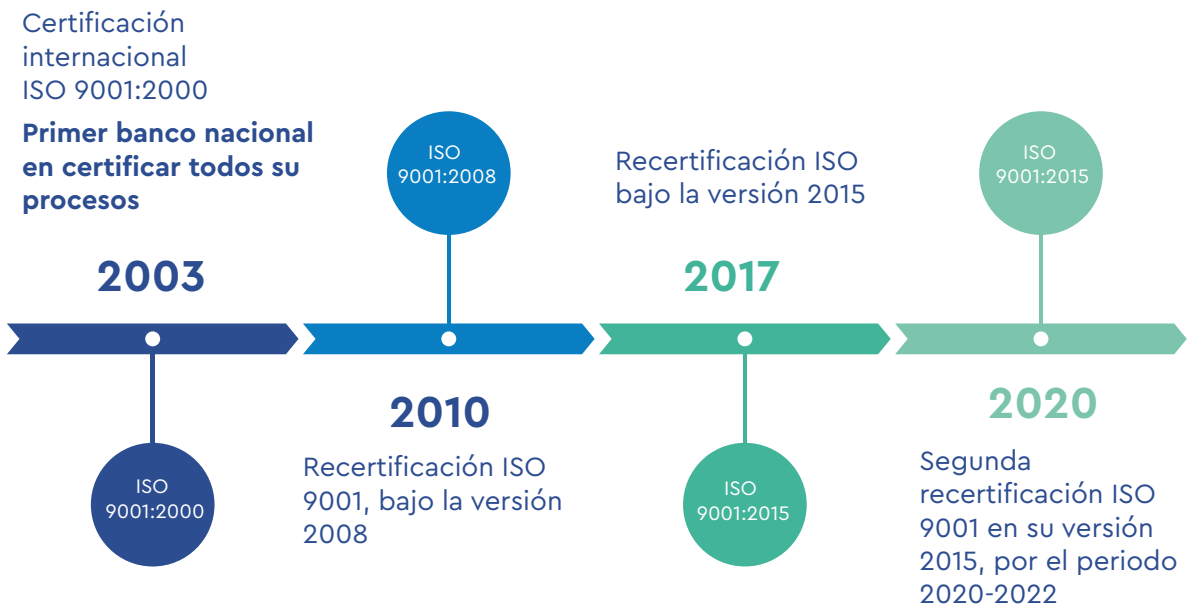
Atentamente,

Juan Cruz Amirante
Head Office
Kroll Argentina

4.2.2 Nuestro sistema de gestión de la calidad

En Banco Basa estamos comprometidos con la excelencia en nuestra gestión. Por eso, mantenemos el certificado de la Norma de Calidad ISO 9001 en su versión vigente, desde el año 2003. **Somos el único banco nacional que cuenta con este certificado para todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, post venta, gestión y soporte de sus productos y servicios.**

Esta norma, creada por la Organización Internacional para la Estandarización (ISO), especifica los requisitos que debe cumplir una organización para asegurar la gestión con calidad en sus procesos.



Nuestro sistema de gestión de calidad se basa en tres pilares:

Satisfacción de expectativas de las partes interesadas

Gestión por procesos

Gestión de riesgos y oportunidades

17 años Del sistema de gestión de calidad

92% De satisfacción de clientes

897 Procesos documentados

86% Eventos/incidentes de riesgo operacional cerrados satisfactoriamente

Nuestra política de calidad

LOS CLIENTES son la razón de nuestra actividad. El motivo de nuestros esfuerzos es la plena satisfacción de las necesidades y expectativas de nuestros clientes.

NUESTRA GESTIÓN está orientada a lograr la más alta rentabilidad de nuestros productos y servicios al más bajo costo, mejorando continuamente la eficacia del sistema de gestión de la calidad.

NUESTROS SERVICIOS Y PRODUCTOS serán siempre diferenciados por su calidad y conveniencia. La agilidad, la rapidez, el asesoramiento profesional, el respeto y el buen trato a los clientes son valores agregados a nuestros servicios y productos.

NUESTRA CULTURA es la excelencia: el trabajo realizado bien desde la primera vez, alcanzando el máximo rendimiento en nuestro desempeño.

NUESTRA ACTITUD está fundada en la colaboración, el trabajo en equipo, el compromiso, la responsabilidad y la efectiva comunicación.

NUESTRA CAPACITACIÓN será permanente para la formación de funcionarios del Banco Basa, logrando los mejores profesionales trabajando en equipo.

NUESTRA INNOVACIÓN E INICIATIVA son características del desempeño de los profesionales del Banco Basa, brindando soluciones prácticas y oportunas a nuestros clientes.

NUESTRO COMPROMISO es involucrarnos totalmente con los objetivos para alcanzar el éxito de nuestro banco mejorando continuamente.

NUESTRA LUCHA contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo es frontal y decidida, colaborando con organismos nacionales e internacionales para erradicar este delito.

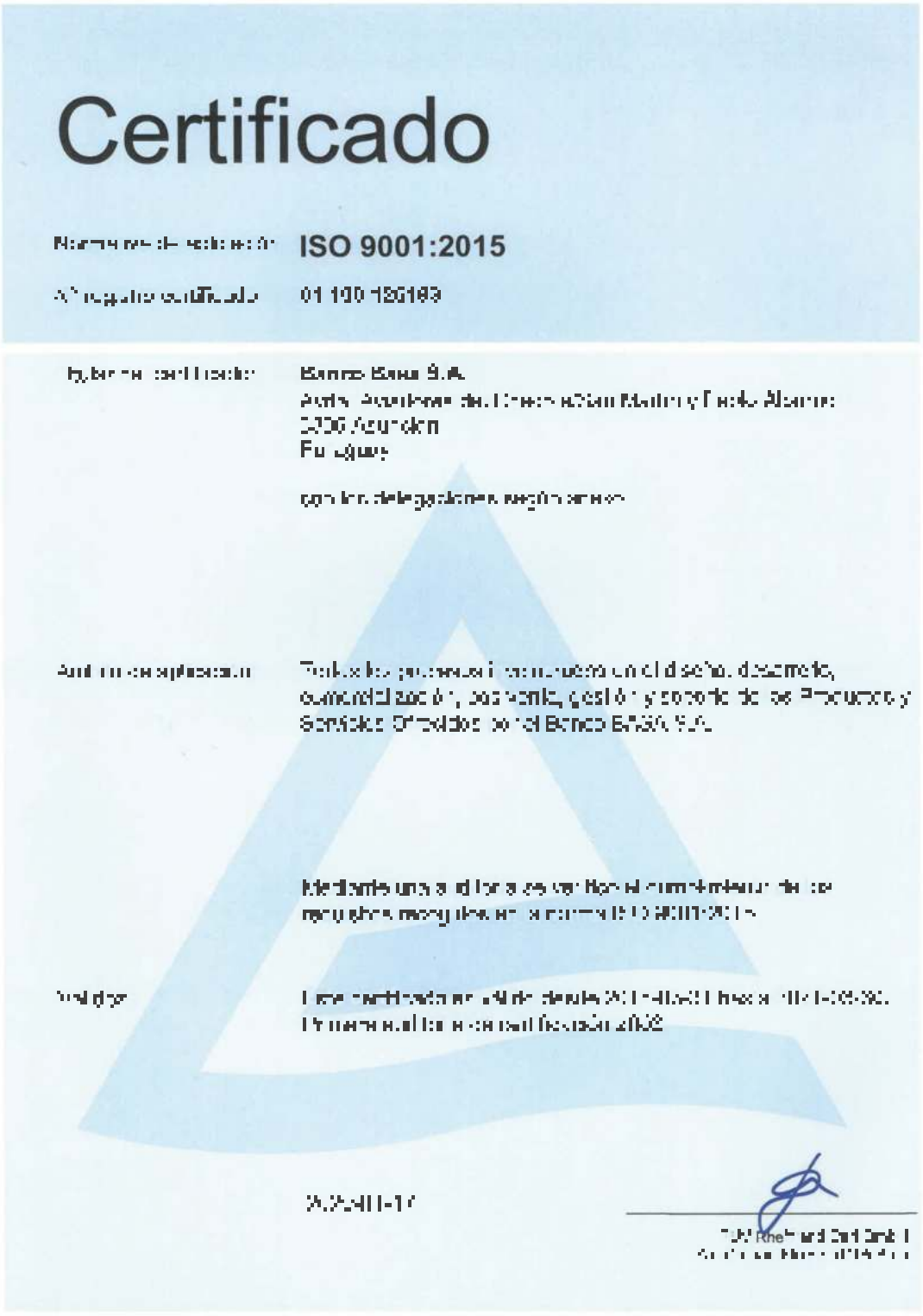
ESTAMOS IDENTIFICADOS con el respeto al medio ambiente y la promoción del desarrollo social y económico del país.

Nuestro banco está certificado por dos organismos internacionales de acreditación:

DAkkS Deutsche Akkreditierungsstelle

Organismo alemán de acreditación

OAA Organismo Argentino de Acreditación



Certificado

ISO 9001:2015

01 100 180183

Banco Base S.A.

Avda. Asturias nº 1 Edificio Adan Madrid y Pedro Alonso
2200 Azuredon
Europa

Todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, soporte, gestión y control de los Productos y Servicios Financieros del Banco Base S.A.

Mediante una auditoría de acuerdo con Norma/documento de referencia mencionado en la parte superior de la página

Fecha de la decisión de certificación 2020

2020-11-17

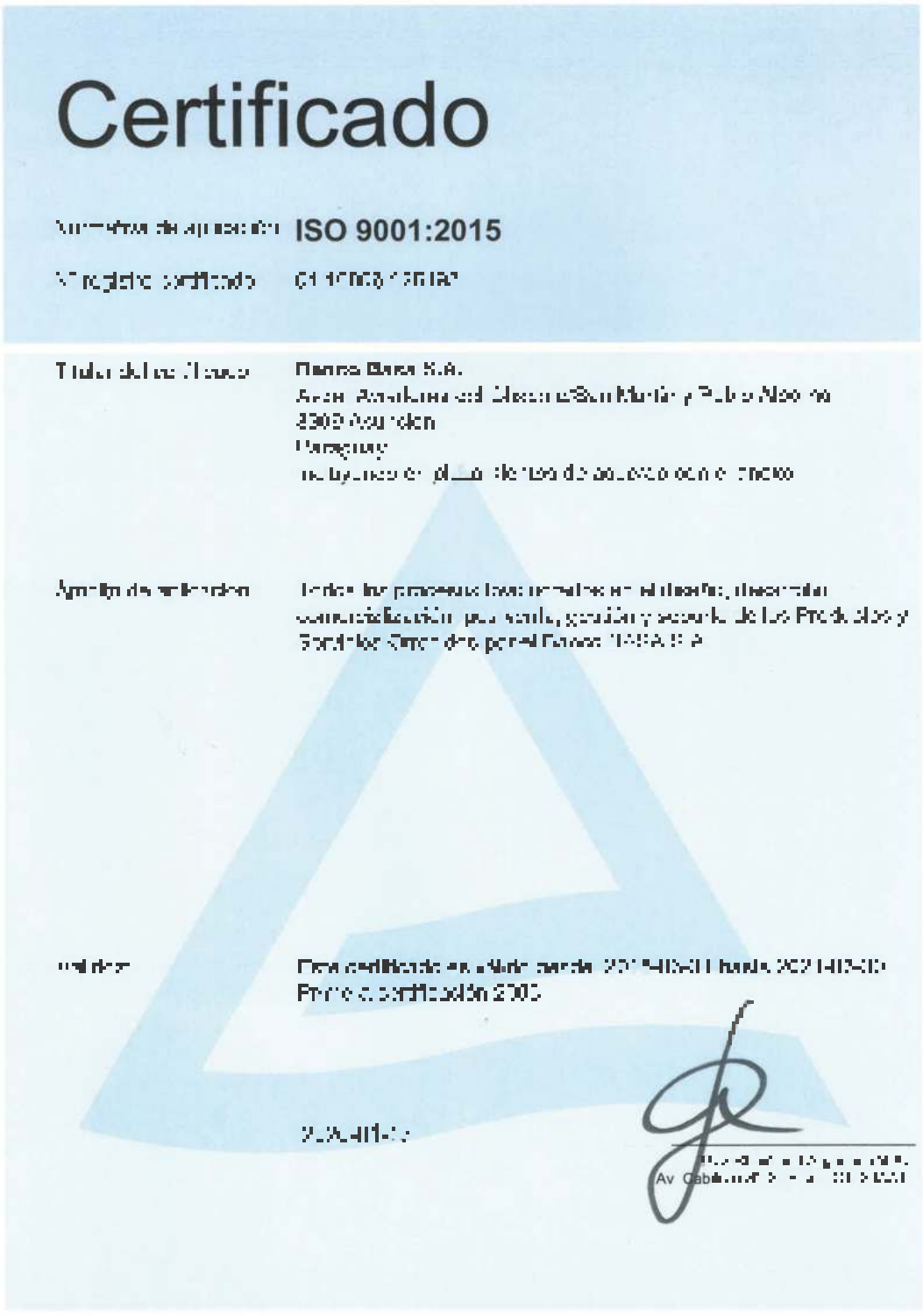
TÜV Rheinland Certification
Auditor Jefe Madrid (España)

www.tuv.com

IAF

DAkkS

TÜVRheinland®
Precisely Right.



Certificado

Normativa de aplicación: ISO 9001:2015

N° registro certificado: [illegible]

Titular del certificado: Nestle Waters S.A.
Avda. Aviadores del Chaco esq. San Martín y Pablo Neruda
2302 Asunción
Paraguay
incluyendo el(los) sitio(s) listado(s) en el anexo adjunto

Ámbito de verificación: Todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, producción, gestión y servicio de los Productos y Servicios Generados por el Planta [illegible]

Validez: Este certificado es válido desde 20[illegible] hasta 20[illegible]
Primera certificación 2005

[illegible]

Av Cabildo [illegible]

www.tuv.com

IAF

OAA

TÜVRheinland®
Precisely Right.

4.2.3 Calificación nacional e internacional de riesgos

Calificación nacional de riesgos

Feller Rate ratifica en "AA-py" la calificación de Banco Basa S.A. con tendencia "Estable".

Se considera un perfil financiero con buenos niveles de rentabilidad y una prudente gestión de los riesgos.

Fortalezas

· Fuerte capacidad de generación de ingresos

· Evolución positiva de cuota de mercado y niveles de eficiencia

· Prudente administración de los riesgos

· Presencia en negocios de diversos sectores de la economía paraguaya

Calificación internacional de riesgos

Moody's, calificadora internacional de riesgos, mantuvo la calificación del banco en Ba2.

Banco Basa Año 2020	**Bank Deposit**	
	Local Currency	Foreign Currency
Rating	Ba2	Ba2

4.3 Prevención y soporte ante el COVID-19

El 2020 fue un año de grandes desafíos en el mundo entero debido a la aparición y propagación del COVID-19. En el banco, tuvimos que modificar nuestra manera de trabajar y adoptar todos los protocolos necesarios para preservar lo más importante: la salud y seguridad de nuestros colaboradores, clientes y el público.

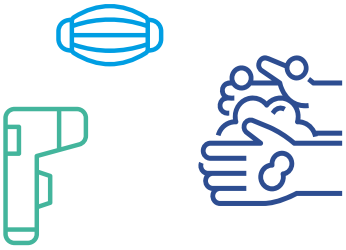
Acciones realizadas a nivel interno

Trabajo
Adoptamos el teletrabajo, (especialmente para los grupos de riesgo), la división en cuadrillas o equipos alternativos y la redistribución de los colaboradores en las oficinas a fin de respetar el distanciamiento necesario.

Aplicación de un protocolo COVID-19 en las oficinas:
en base a las recomendaciones del Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social

Concientización
Realizamos una intensa campaña de comunicación interna con materiales informativos y de concientización sobre la enfermedad, que fueron difundidos en formatos impresos y digitales.

Provisión de elementos de protección
- Lavatorios de manos en entradas
- Tapabocas
- Alcohol en gel y rectificado
- Guantes para los cajeros
- Visores
- Termómetros sin contacto
- Alfombras para desinfección de zapatos



Responsables por oficinas
En la Casa Matriz un personal sanitario se encargaba de medir la temperatura y asesorar a los funcionarios. En cada sucursal, además, tuvimos designado a un compañero responsable de detectar cualquier síntoma.

Asesoría médica
Esta empresa contratada por el banco acompañó a los colaboradores y a los familiares directos, a fin de relevar datos de posibles síntomas, brindar un seguimiento a potenciales casos de COVID-19 y orientar sobre las coberturas del seguro médico privado, con la posibilidad, además, de tomar citas en su consultorio médico.

Política laboral de seguridad y salud ocupacional del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social (MTESS)
Dos compañeros de cada sucursal fueron inscriptos en esta institución como Agentes de Seguridad y Salud Ocupacional (SSO) del banco y forman parte de una Red de Agentes de Salud para prevenir y controlar el COVID-19.

Habilitación de basureros exclusivos y señalizados para tapabocas
Fueron ubicados en entradas de clientes y funcionarios, a fin de aumentar la protección de las personas encargadas de la limpieza

325 casos sospechosos a nivel interno

157 casos negativos

52 casos positivos

120 personas aisladas sin hacerse el test

13 casos por contactos en el banco

Con los clientes y público externo

Casa Matriz y sucursales

· Proveímos constantemente lavatorios, alcohol y toallas de papel para la limpieza de manos en las entradas.

· Realizamos una desinfección continua de las oficinas.

· Tomamos la temperatura al ingresar.

· Disminuimos la cantidad de cajas habilitadas y las personas que podían estar de forma simultánea dentro de los salones.

· Colocamos acrílicos divisores en los escritorios de compañeros de atención al público.

· Los guardias fueron capacitados sobre el protocolo de actuación y monitoreo para detección de síntomas.

Campaña de comunicación

Difundimos materiales atractivos y con información útil sobre el coronavirus y medidas de protección para el día a día, tanto en redes sociales, como en todas nuestras oficinas.

Materiales de redes sociales

3.439 interacciones (*)

552.701 personas alcanzadas

***Interacciones:** cantidad de reproducciones de videos, comentarios, Me gusta, publicaciones compartidas y clics en una publicación

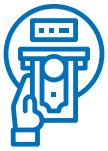
Materiales impresos

Productos especiales

Para brindar un respiro a nuestros clientes y no clientes, lanzamos diferentes facilidades para enfrentar la crisis:

Pago mínimo cero en los extractos de marzo, abril y mayo de tarjetas de crédito

Congelamiento de cuotas de préstamos de marzo, abril y mayo



12 cuotas sin intereses por adelantos en efectivo desde cajeros automáticos

Compras online y por delivery hasta en tres cuotas sin intereses con tarjetas de crédito

Préstamos Pymes y profesionales independientes con garantía FOGAPY

Préstamos agro ganaderos

Situaciones como las crisis generadas por el coronavirus, nos exigen reinventarnos, poner lo mejor de nosotros mismos y como equipo, para seguir creciendo juntos y aprender a valorar todo aquello que es realmente importante en la vida.

4.4 Basanomics

Basanomics es una iniciativa de nuestro banco que nació en el 2018 para difundir y motivar el conocimiento sobre los diversos aspectos que hacen al desarrollo económico del Paraguay, desde una perspectiva local, regional y global.

Basanomics ofrece la oportunidad de acceder a espacios de reflexión con información de calidad que facilita la generación de conciencia sobre temas trascendentales para el país.

Desde sus inicios, Basanomics recorrió Paraguay llegando a ciudades como Asunción, Encarnación, Ciudad del Este, Mariano Roque Alonso, Concepción y Villarrica.

El 15 de abril de 2020 realizamos la octava edición de este evento y la primera completamente online, ampliando así el alcance a nivel internacional.

3 ediciones digitales

Más de **12.000** participantes vía redes sociales y GEN TV

4 canales de transmisión del evento

Primeras tres ediciones digitales

15 de abril: Uno de los grandes hitos del año fue la puesta en marcha del primer Basanomics digital a través de GEN TV, de nuestra página de Facebook y el canal de YouTube del banco.

Durante el encuentro virtual, los expertos economistas y directores del banco, Carlos Fernández Valdovinos y Santiago Peña hablaron sobre las diversas formas en las que la propagación del COVID-19 y las medidas implementadas en Paraguay y a nivel internacional, impactaron de forma directa en las economías. Además, realizaron un análisis de la perspectiva económica para los próximos meses.

29 de julio: en esta fecha llevamos a cabo nuestra segunda edición digital y la novena en la historia de los Basanomics.

Luego de cuatro meses de iniciada la pandemia en Paraguay, Carlos Fernández Valdovinos y Santiago Peña compartieron un análisis completo sobre el impacto económico generado a nivel nacional e internacional a raíz del COVID-19.

Los interesados participaron de forma gratuita accediendo a GEN TV y los canales digitales de nuestro banco.

2 de diciembre: el debate estuvo a cargo de nuestros directores y economistas, Carlos Fernández Valdovinos y Santiago Peña.

En esta tercera edición digital, asistieron de forma presencial y limitada, estudiantes universitarios de diferentes instituciones académicas.

En Banco Basa estamos comprometidos con el desarrollo económico y social del país. Por eso, apostamos a continuar realizando los encuentros Basanomics, a fin de ofrecer al público información económica actual y de calidad de la mano de reconocidos profesionales del ámbito.

bancobasa
basanomics
DIGITAL
basanomics 2020
DIGITAL
TERCERA EDICIÓN

4.5 Transformación digital

Nuestra área de Productos y Proyectos de Banca Digital nació en abril de 2020, como resultado del análisis de oportunidades evidenciadas en el nuevo plan estratégico del banco (2020- 2025), desde donde buscamos potenciar a la banca digital como parte de las cinco iniciativas clave de nuestra institución.

Banca Digital, desde su concepción, se desarrolla desde una disciplina de trabajo innovadora y distinta; fusiona áreas técnicas, de procesos, de diseño y experiencia del cliente, de gestión de proyectos, todo dentro de una misma gerencia que apunta a la integración de equipos multidisciplinarios.

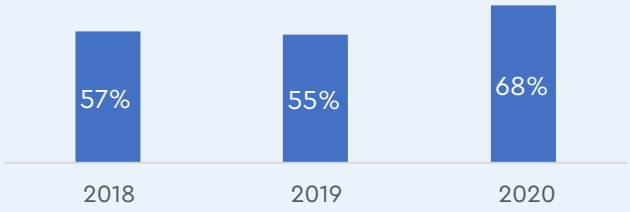
8 colaboradores
en el equipo de
Productos y Proyectos
de Banca Digital

"El cliente como base de todo lo que hacemos"

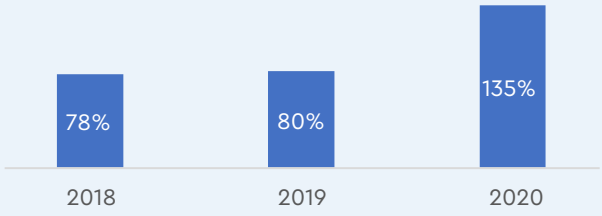
Aunque podría sonar como un cliché, este principio es el centro de cualquier análisis en el área: cuál es la experiencia del cliente, cómo son los procesos y cómo le afectan, qué proyectos debemos priorizar, cómo estamos atendiendo a cada banca, cómo vamos creando la nueva cultura digital, son preguntas que nos hacemos al inicio de cada día, de modo que en nuestro trabajo y en el equipo, esa orientación jamás se pierda.

☆☆☆☆☆ **Equipo de Productos y Proyectos de Banca Digital.**

Crecimiento anual de clientes que realizaron transacciones en el e-banking y la app móvil



Crecimiento de transacciones realizadas en canales digitales



4.6 Servicio de Atención al cliente

Entre los grandes hitos del 2020, se encuentra la ampliación de gestiones desde el call center Basa, así como desde el servicio de atención presencial de nuestra Casa Matriz. Nos desafiamos y logramos incorporar una serie de acciones que fueron evaluadas para reducir, e inclusive, prescindir la presencia física del cliente, atendiendo los protocolos de seguridad e higiene solicitados por el Gobierno.

Identificamos, desarrollamos y mejoramos:

· Herramientas para potenciar la experiencia de los clientes

· Mejoras en los procesos que involucran principalmente a clientes

· Los registros necesarios para las tareas realizadas en el área

1 protocolo de atención presencial

1 protocolo de atención telefónica

Desarrollo y lanzamiento de e.ba, tu asistente digital

Otra de las grandes metas alcanzadas fue la puesta en marcha de e.ba, el sistema CRM worfklow del banco, que permitió **mejorar la automatización de nuestros procesos de atención al cliente** por medio de la tecnología.

Desde el área de atención presencial y el call center, hoy se pueden ver en el sistema todas las interacciones que el cliente tuvo con el banco, desde las últimas consultas en los puntos de atención, hasta los productos activos.

e.ba — Sistema CRM a medida para gestionar con visión 360 al cliente

- Contactos
- Productos activos
- Valores pendientes de entrega y entregados
- Derivación al Ejecutivo de Negocios

¿En qué nos ayudó a mejorar nuestro nuevo sistema e.ba?

· Orden, ubicación y facilidad para la entrega de productos a los clientes

· Mayor control y seguimiento a los valores otorgados para activación

· Aumento de soporte del call center para gestiones que antes solo se hacían en forma presencial

· Estandarización del proceso de aviso de entrega de valores a los clientes

Servicio de atención presencial

Reforzamos nuestro equipo con un enfoque basado en la calidad de servicios:

1 Subgerente de Atención al Cliente y Calidad

1 Supervisora de Atención presencial y telefónica

2 Oficiales de Atención Personalizada (uno de ellos es el Team Leader)

Identificamos, actualizamos y mejoramos nuestros procesos de atención presencial:

52 procesos de atención al cliente diagramados

Continuamos reforzando nuestros procesos y herramientas de atención al cliente, con el fin de brindar soporte a todas nuestras sucursales.

Servicio de atención telefónica (call center)

En el mes de julio, lanzamos un nuevo call center tercerizado, de la mano de nuestro aliado Netel S.A., fortaleciendo la sinergia con el grupo empresarial.

· Contamos con un equipo de 17 personas dedicadas a la atención vía call center.

· Los operadores y teams leaders recibieron más de 120 horas de capacitación sobre el banco, nuestros productos, protocolos de atención, instructivos de llamadas salientes y atención al cliente.

· Ampliamos nuestro horario. Hoy nuestro servicio de atención telefónica funciona de lunes a sábados de 7 a 21 horas.

Ampliación del horario de atención

15 operadores

2 Team Leaders

120 horas de capacitación para el equipo conformado

5.500 llamadas atendidas por mes, en promedio

8 procesos de atención gestionados directamente desde el call center

4.7 Premio Mejor Banco del Paraguay

En el 2020, fuimos premiados como Mejor Banco del Paraguay por segundo año consecutivo, esta vez de la mano de LatinFinance, la prestigiosa publicación especializada en el sector financiero a nivel internacional.

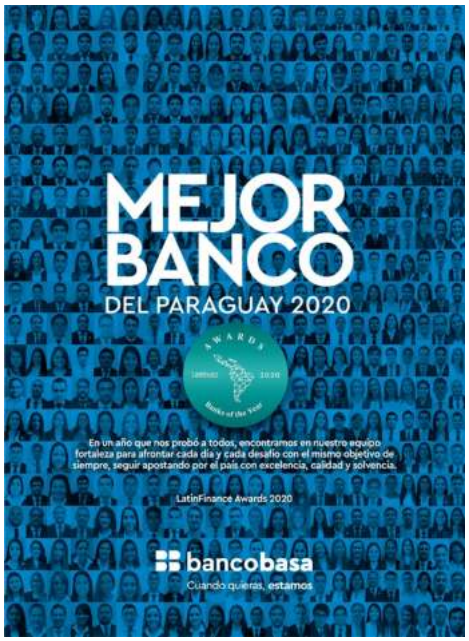
Este reconocimiento fue otorgado gracias a los altos niveles de crecimiento, solvencia y liquidez demostrados a través de nuestras operaciones.

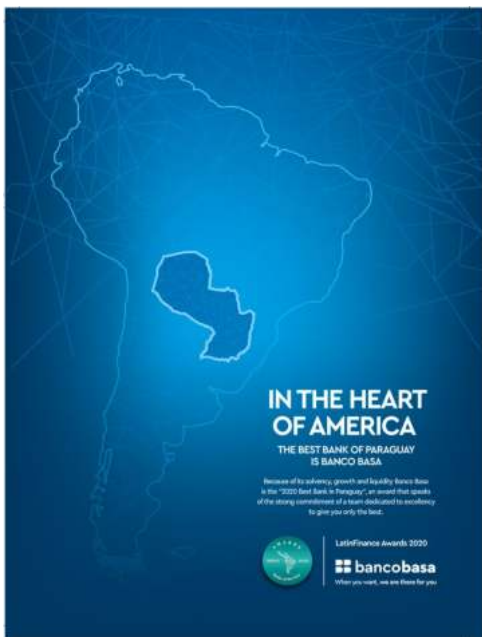
Durante todo el año y en un escenario económico adverso, nos adaptamos al mercado a nivel país por medio de la oferta de condiciones y beneficios flexibles para apoyar a clientes y no clientes a superar la crisis causada por el COVID-19.

Lanzamos, además, productos especiales para impulsar a diferentes sectores, como fueron los préstamos para Pymes, profesionales independientes, préstamos agropecuarios, entre otros.

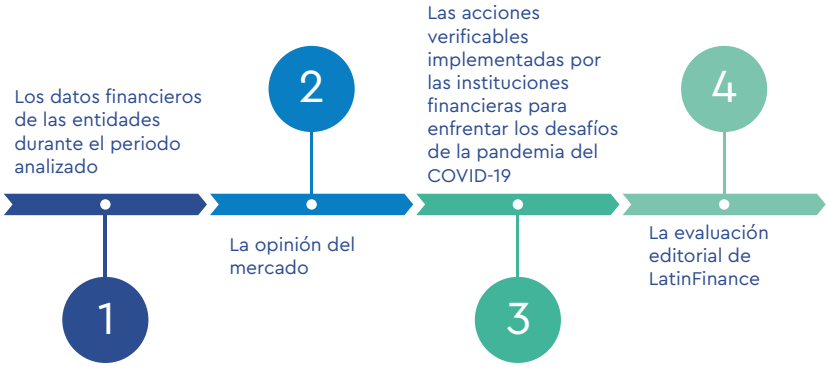
Nada de esto hubiera sido posible sin el compromiso y profesionalismo de todos nuestros colaboradores.

- Crecimiento del **25%** en la cartera de préstamos a junio de 2020
- Contribución en un **15%** al incremento de la cartera de préstamos de todo el sistema financiero nacional





Los premios Bancos del Año 2020 de LatinFinance, se eligieron en base a cuatro criterios:



En qué consisten los premios LatinFinance

- Destacan la excelencia de las instituciones financieras de América Latina y el Caribe en servicios minoristas, comerciales y de inversión.
- En la última edición, el periodo analizado se basó en los resultados publicados entre el 1 de julio de 2019 y el 30 de junio de 2020.

#SomosBasa
#SomosBasa
#SomosBasa
#SomosBasa
#SomosBasa
El Mejor Banco del Paraguay
2020
El Mejor Banco del Paraguay
2020

#1

#SomosBasa
#SomosBasa
El Mejor Banco del Paraguay
2020
El Mejor Banco del Paraguay
2020

#SomosBasa
El Mejor Banco del Paraguay
2020

#SomosBasa
El Mejor Banco del Paraguay
2020

#SomosBasa
El Mejor Banco del Paraguay
2020

El Mejor Banco
del Paraguay
2020

NUESTRA ESTRATEGIA COMERCIAL

5.1 Nuestros productos y servicios

Banca Personas

Tarjetas de crédito

- Visa Clásica
- Visa Oro
- Visa Signature
- Visa Club Libertad
- Visa UIP
- Mastercard Clásica
- Mastercard Oro
- Cabal

Tarjeta de débito Maestro

Cuenta de Ahorro

Cuenta Corriente

Ahorro Programado en guaraníes

Préstamos

Certificado de Depósito de Ahorro

Basa Wallet

Profesionales independientes con garantía FOGAPY

Préstamos personales

Dale un Giro a tu cuenta (para clientes que cobran su salario con el banco)

Inversión inmobiliaria

Préstamos vía AFD

Mi Casa

Primera Vivienda

Educación Superior

Seguros – con Banco Basa Corredores de Seguros:

Personas

Viviendas

Vehículos

Profesionales

Banca Empresas

Tarjetas de crédito corporativas

- Visa Oro
- Mastercard Oro

Tarjeta de débito Maestro

Préstamos empresariales

- Para capital operativo
- Descuentos de cheques y documentos
- Con garantía hipotecaria
- Cesión de créditos
- Pymes con garantía FOGAPY
- Agro ganaderos:
  - Compra de ganado
  - Retención de vientres
  - Reorganización de inversiones
  - Campo seguro
- Con fondos AFD:

  ProCampo: este tipo de crédito está destinado al financiamiento de inversiones ganaderas y silvopastoriles. Los principales beneficios son la financiación del 100% de la inversión, plazo de hasta 12 años y un periodo de gracia de dos años.

Cuenta Corriente empresas
Pago de Salarios
Pago a Proveedores
Compra de cartera
Reporto
Certificado de Depósito de Ahorro
Basa Wallet
Gourmet Card
Seguros – con Banco Basa Corredores de Seguros:
Comercio exterior

Personas | Comercios | Industrias | Vehículos

Ofrecemos servicios especializados y asesoramiento personalizado a nuestros clientes importadores y exportadores:

- Créditos documentarios de importación y exportación
- Cobranzas de importación y exportación
- Stand by o garantías bancarias
- Transferencias emitidas y recibidas del exterior
- **Transferencias SML**

  Mediante convenios bilaterales celebrados por el Banco Central del Paraguay y sus contrapartes en Brasil y Uruguay, ofrecemos una herramienta de pagos a estos países en la moneda local correspondiente.

- **Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)**

  Contamos con líneas de financiamiento para importaciones de bienes de capital, incluso bienes de consumo provenientes de Brasil, a través de nuestra línea de financiamiento y en alianza con el BNDES.

  BNDES El banco de desarrollo de Brasil

- **Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE)**

  A través de instituciones financieras internacionales de la región, ponemos al alcance de nuestros clientes una herramienta de financiamiento para importaciones provenientes de Argentina, con plazos de hasta cinco años y tasas altamente competitivas.

  BICE

Banca Preference

Productos bancarios

Cuenta Corriente en guaraníes y dólares

Caja de Ahorro en guaraníes, dólares y euros

Tarjeta de crédito Visa Signature

Financiaciones

Ahorro Programado en guaraníes

Inversiones

- Certificado de Depósito de Ahorro en guaraníes, dólares y euros
- REPO Plazo en guaraníes y dólares
- REPO Overnight en guaraníes y dólares
- Reverse REPO en guaraníes y dólares
- Trading (títulos de inversión y divisas)

Beneficios para clientes Preference

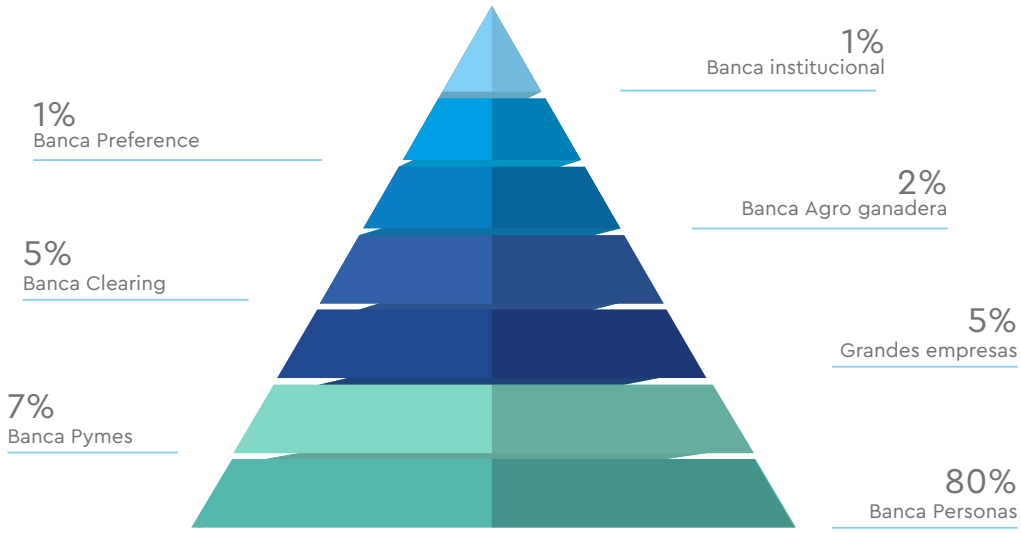
- **Ejecutivos especializados:** brindan una atención personalizada, información económica relevante y diferentes alternativas de inversiones según el perfil de cada cliente, tanto en Asunción como en Ciudad del Este.

- **Centro de Atención exclusivo:** ambiente privado y confortable, con amplio estacionamiento, ubicado en Aviadores del Chaco esq. Bélgica, de Asunción.

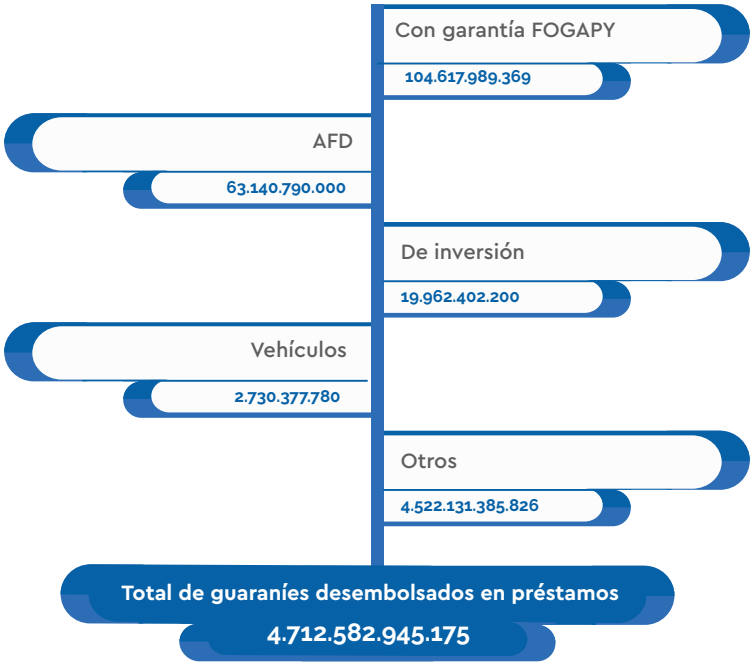
Seguros (con Banco Basa Corredores de Seguros)

5.2 Mapa de clientes

Clientes activos 2020



Desembolsos de préstamos en guaraníes – 2020



5.3 Nuevos productos y acciones comerciales 2020

A lo largo del año, nos enfocamos en desarrollar y ofrecer diferentes productos dirigidos a brindar facilidades y servir de impulso a clientes y no clientes durante la crisis ocasionada por la pandemia.

10 nuevos productos

9 campañas

8 convenios

1.220 tarjetas de crédito vendidas

Nuevos productos

Préstamos para Pymes con garantía FOGAPY

Préstamo para Profesionales Independientes con garantía FOGAPY

ProCampo

Campo seguro

Retención de vientres

Reorganización de inversiones agropecuarias

Compra de ganado

Financiación de viviendas en pozo con fondos AFD

Préstamo Pymes Capital de Giro

Préstamo Pymes Crecimiento

Otras medidas implementadas para clientes y no clientes como apoyo ante el COVID-19

Incentivo a usar canales alternativos

Protocolo COVID-19 en todas las oficinas

Ajustes de horarios en sucursales

Préstamos
Congelamiento de cuotas de marzo, abril y mayo

Tarjetas de crédito
Pago mínimo cero en extractos de marzo a mayo

Cheques
Exoneración de cargos administrativos por insuficiencia de fondos en periodos específicos

Acciones con tarjetas de crédito

Adelanto en efectivo en cuotas sin intereses

10% de descuento en combustibles, una vez al mes

Financiación del Impuesto municipal de Asunción: hasta 12 cuotas sin intereses

Promoción con Aerolíneas y Agencias de Viajes

Promoción con Prosegur Alarmas

Promoción La Hora Basa

Promoción Una Semana de Regalos

Convenios de cooperación para productos de vivienda y tarjetas de crédito

5.4 Banco Basa Corredores de Seguros

Trabajamos en alianza con nueve de las mayores compañías de seguros del mercado para brindar las mejores coberturas:

Seguro de vida individual

Accidentes personales

Automóviles

Hogar

Multirriesgo para negocios y comercios

Incendio-Robo Daños-Equipos

Transporte de mercaderías

Seguro de vida colectivo

Seguro colectivo para accidentes personales

Cauciones

Autos flotas

Seguros Agrícolas

Multi comercios

¿Qué ofrecemos a través de nuestro departamento de Seguros?

Seguimiento y asesoramiento ante siniestros

Atención 24/7 desde la línea exclusiva (021) 618-7080

Soluciones profesionales para cobranzas y entrega de pólizas

Gestión completa de los seguros, desde la cotización hasta la contratación

Asistencia y orientación en trámites y gestiones

Representación y defensa de los intereses del cliente ante controversias y desacuerdos con las aseguradoras

Aseguradoras con las que trabajamos

La Consolidada S.A. de Seguros

ROYAL SEGUROS S.A.

Aseguradora del Estes.a.

Seguridad Seguros

MAPFRE

La Independencia de Seguros S.A.

SANCOR SEGUROS

Aseguradora Yacyreta

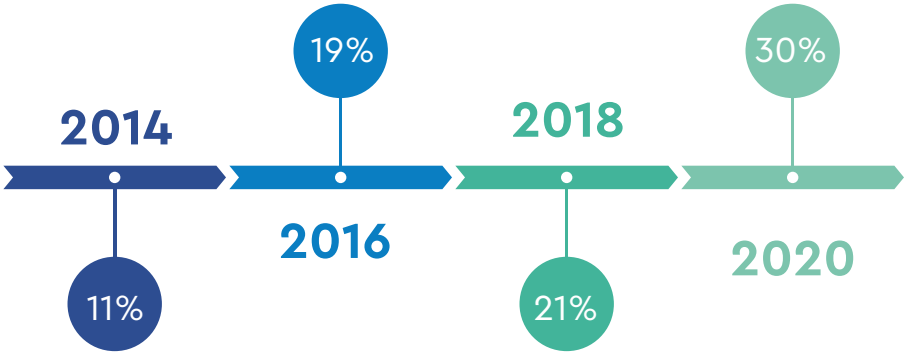
el Sol seguros

○ ○ ○

"Desde que iniciamos (la Corredora de Seguros Banco Basa), los clientes del banco han confiado en nosotros, y nos han brindado la oportunidad de intermediar y gestionar sus riesgos, desde la cotización hasta la contratación definitiva de cada póliza, asistiéndoles y asesorándoles en todos los trámites y gestiones posteriores con las compañías de seguros".

☆☆☆☆☆ Equipo de Banco Basa Corredores de Seguros

Crecimiento en rentabilidad



CÓMO TRABAJAMOS AL INTERIOR DEL BANCO

6.1 Nuestros colaboradores

Estamos comprometidos con el bienestar y el desarrollo de lo más valioso que tenemos como banco: nuestro capital humano.

Somos conscientes de que todas las metas alcanzadas en el 2020 y en años anteriores no hubiera sido posible sin el profesionalismo, compromiso y dedicación de todos los funcionarios. Por eso, apostamos a su realización y crecimiento continuo.

Cantidad de colaboradores

430 forman parte de la nómina de Banco Basa

58 personas incorporadas en el 2020

51 nuevos funcionarios como parte del plantel

7 aprendices incorporados

Distribución de colaboradores según sexo

56% Hombres

44% Mujeres

240 Hombres

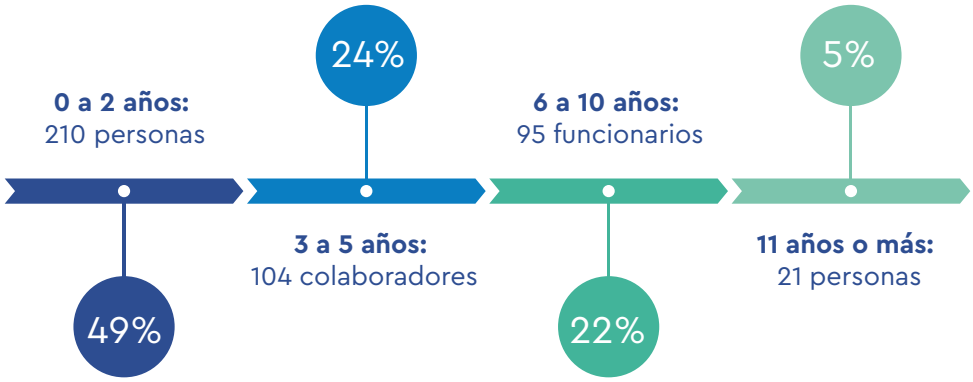
190 Mujeres

Plana ejecutiva

43% Mujeres

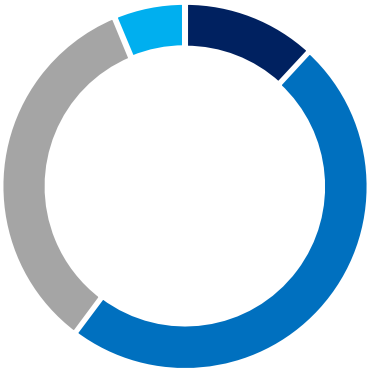
57% Hombres

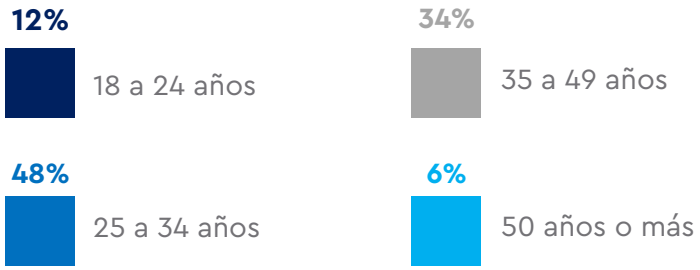
Antigüedad



Conformación del plantel por edades

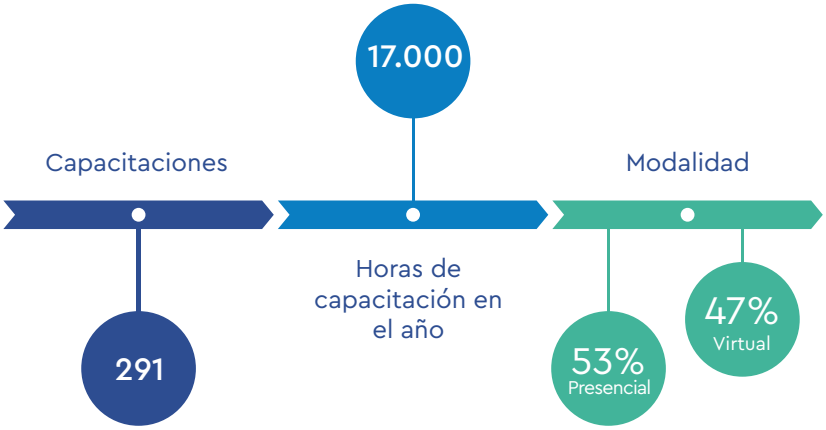
Cantidad de colaboradores según edad





Capacitaciones

Te presentamos el detalle de las capacitaciones realizadas en el 2020 para nuestros colaboradores.



G. 513.000.000

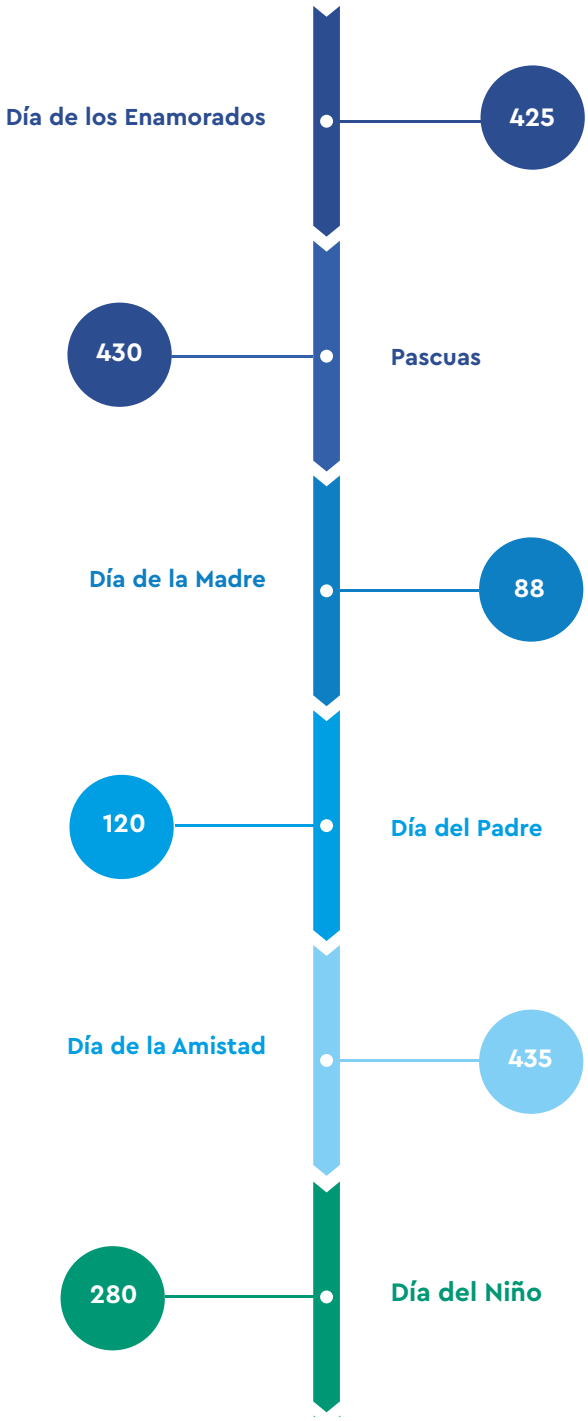
Invertidos en capacitaciones

Se utilizó más del 7% del presupuesto asignado para capacitaciones durante el 2020

Agasajos y reconocimientos

En el 2020, no pudimos hacer encuentros como todos los años, pero no dejamos pasar los momentos especiales para celebrar y mantenernos unidos.

Alcance y número de colaboradores



Día de la Primavera — 430

430 — Celebración de la premiación "Mejor Banco de Paraguay" - Reconocimiento otorgado por LatinFinance Awards 2020

Fin de año 2020 — 435

Misión
Valor

Salud y deporte

Porque el bienestar de los colaboradores es una prioridad, habilitamos un consultorio nutricional a cargo de una profesional del área, y además, llevamos a cabo un torneo interno de pádel al aire libre.

Cantidad de funcionarios que participaron en las actividades

125
Atención en el Consultorio nutricional
De Casa Matriz y sucursales metropolitanas y del interior

44
Consultas virtuales
Atención virtual a colaboradores de sucursales metropolitanas y del interior

81
Consultas presenciales
Atención presencial en la Casa Matriz

32
Participantes en el torneo de pádel
3 modalidades de juego al aire libre

Conformación de equipos de pádel
- 8 mixtos
- 22 masculinos
- 5 femeninos

Otros beneficios y licencias

150 créditos otorgados a colaboradores a una tasa del 9%

403 funcionarios asegurados a un plan médico privado

1.113 adherentes al plan del seguro médico privado (incluidos familiares)

430 colaboradores cuentan con un seguro de vida

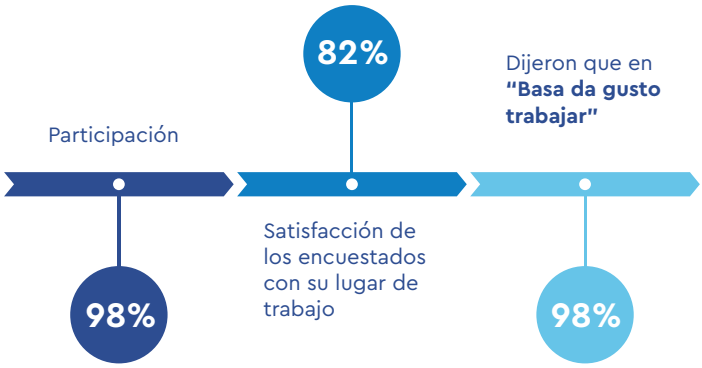
1.638 días de permiso por maternidad
13 personas

80 días de permiso por paternidad
8 personas

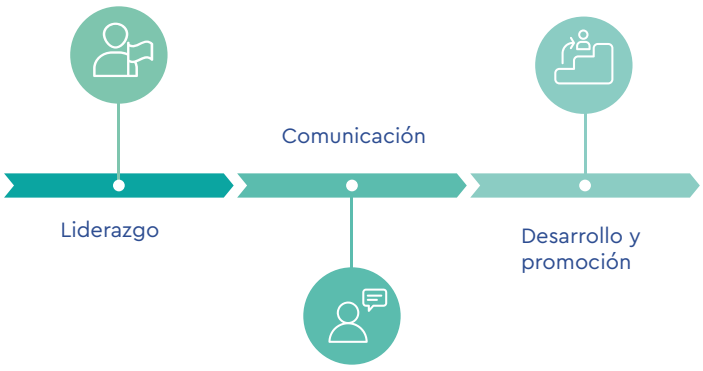
Nuestra encuesta de clima organizacional 2020

Todos los años llevamos a cabo una encuesta de clima organizacional para conocer la percepción de los colaboradores y tener información sobre en qué aspectos podemos seguir mejorando en relación al ambiente laboral.

Resultados



Áreas de oportunidades de mejora



Evaluación 360

En el 2020, implementamos una Evaluación 360, por medio de la cual los colaboradores compartieron de forma virtual y anónima, sus percepciones sobre sus jefes directos y compañeros de otras áreas.

99% de participación

100 personas evaluadas

1.186 cuestionarios completados

5 dimensiones evaluadas

Principales resultados de la Evaluación 360.

Compromiso con la misión y los valores corporativos
Promedio 6,08

Generación de valor
Promedio 5,91

Soluciones al cliente externo e interno
Promedio 5,99

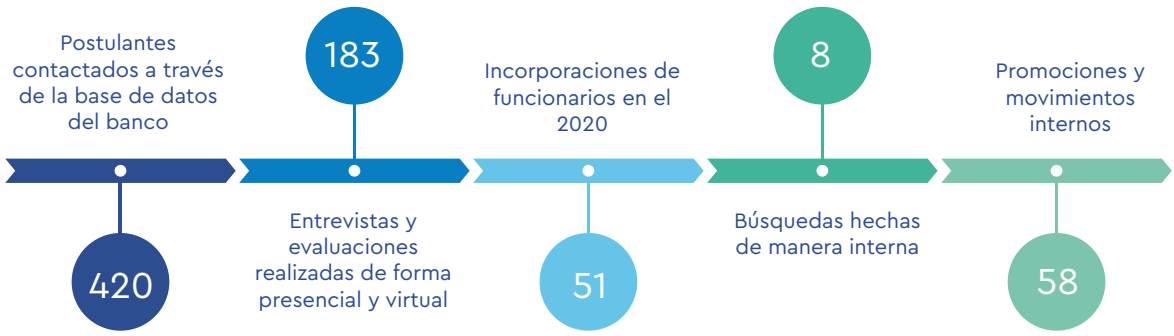
Desarrollo de equipos
Promedio 5,77

Liderazgo personal
Promedio 5,93

La calificación máxima es 7.

Selección

Estos son algunos datos relacionados a los procesos de selección:



Inversión en talento humano

Distribuimos la inversión en nuestros colaboradores, de la siguiente manera:

45% Pago de salarios

46% Beneficios adicionales y cargas sociales

9% **Salud** Seguro médico

Pasantías estudiantiles

Creemos que los jóvenes pueden alcanzar todas las metas que se propongan con dedicación, esfuerzo, y sobre todo, oportunidades. Por eso, año tras año implementamos nuestro programa de pasantías estudiantiles, por medio del cual jóvenes estudiantes del último año del colegio, participan de un entrenamiento práctico en un área específica, y con un tutor designado. Las pasantías estudiantiles son un requisito para la culminación de los bachilleratos técnicos del país.

18 pasantes

240 horas de práctica de cada uno

2 meses en el banco

Algunos testimonios

"Aprendí que el respeto, la tolerancia, el compañerismo y el trabajo en equipo son valores primordiales para el buen desempeño de un equipo. Aprendí a organizar y ordenar tareas".

"Encontré un ambiente muy armónico en el banco, con muy buen trato y en donde me hicieron sentir bien recibida".

"A los jóvenes les digo que no tengan miedo, que investiguen y se informen, no se guarden las dudas y siempre busquen aprender más".

☆☆☆☆☆ Aramí Villalba, 17 años
Pasante del área de Marketing

"Mi experiencia en el banco fue transformadora; siento que estoy haciendo esto hace años y me hace dar cuenta de que estoy cerrando etapas y comenzando otras nuevas".

"Aprendí valores como la responsabilidad, paciencia, respeto, compromiso y compañerismo".

"Nunca hagas algo que no te gusta o no te llena solo porque te da miedo hacer lo que te gusta. Preparate para hacer sacrificios y esfuerzos enormes y ponete metas grandes".

☆☆☆☆☆ **Agustín Álvarez, 17 años**
Pasante del área de Comercio Exterior

"Mi experiencia como pasante estudiantil fue muy agradable y productiva, ya que durante este periodo pude aprender mucho sobre cómo funciona el ambiente laboral. Fue una oportunidad que contribuye a mi formación integral como estudiante y futura profesional. Además, tuve la posibilidad de demostrar mis cualidades, habilidades y valores personales".

"Desde el primer día me sentí completamente aceptada e incluida, me tuvieron en cuenta y fueron muy amables conmigo; era un ambiente muy cortés y gentil".

"Ingresar al mundo laboral es una experiencia completamente nueva. Yo les recomiendo que practiquen los valores como el respeto, la humildad y responsabilidad, ser proactivos y buscar el bien común para colaborar con el éxito de la entidad en la cual se presta el servicio laboral".

☆☆☆☆☆ **Sofía Fernández, 16 años**
Pasante del área de Administración Comercial

"Me sentí en casa desde el primer momento, creo que principalmente por cómo se tratan entre funcionarios, siempre alegres y cordiales. Hay amabilidad, compañerismo y trabajo en equipo, que van de la mano".

"Aprendí las funciones del banco, cómo es el ambiente bancario, y adquirí hábitos de comportamiento en el trabajo como la responsabilidad, la importancia del saludo, el respeto, la puntualidad y el uso del uniforme".

"Hay que sacarle el jugo al tiempo que tenés en la pasantía, no tener vergüenza y hacer preguntas, porque va a servir para futuras oportunidades".

☆☆☆☆☆

Luana Aveiro, 16 años
Pasante en la Unidad de Cumplimiento Interno (Auditoría Interna)

6.2 Proyectos estratégicos

Seguir apostando por la tecnología y la innovación fue uno de los grandes compromisos del 2020.

6 proyectos tecnológicos implementados

6 nuevas herramientas de infraestructura tecnológica

6 iniciativas tecnológicas

Proyectos tecnológicos

Préstamos Preaprobados
Oferta de préstamos en el e-banking y la app para clientes que cobran su salario con el banco

Centro de servicios
Reorganización y lanzamiento de un nuevo call center

Red de transferencias para cooperativas
Automatización de las conciliaciones como mejora de nuestro servicio de la Red de Transferencias

Funcionalidades en línea
Incorporación de nuevas funciones en el e-banking y la aplicación para la autogestión del cliente con sus tarjetas de crédito y débito

Factura electrónica
Proyecto nacional de modernización tributaria impulsado por la SET, en donde participamos de la fase de voluntariedad controlada

Workflow CRM
Sistema utilizado por el call center y el servicio de atención presencial, que mejoró y amplió las funcionalidades de las personas de atención por medio de la tecnología

Nuevas herramientas de infraestructura tecnológica

Mejoras en la base de datos del e-banking
Migración de la base de datos utilizada por los canales digitales a un nuevo servidor

Telefonía IP
Reemplazo de nuestra central telefónica analógica por un sistema de telefonía IP, que utiliza internet para las llamadas a través de teléfonos IP, computadoras y celulares

Sistema de monitoreo Dynatrace
Herramienta de monitoreo y control de toda la infraestructura tecnológica del banco: servidores, almacenamiento, redes y aplicaciones

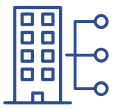
Mejoras en el Datacenter (centro de procesamiento de datos)
Adecuaciones de las conexiones eléctricas en nuestro espacio de servidores y equipos de almacenamiento de datos, para una mayor disponibilidad de estos

Iniciativas tecnológicas implementadas

Adecuaciones regulatorias del Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP)
Extensión del horario de transferencias interbancarias desde las plataformas digitales hasta las 20:00 para transacciones con un límite diario de G. 5.000.000 por cliente'

Desarrollo de un tablero de métricas en nuestro sistema Workflow/CRM
Incorporación de funcionalidades como reportes de monitoreo y control, para el uso en nuestro nuevo centro de servicios (call center) y en la atención presencial

Desarrollo de sistemas automatizados de decisión para el proceso de evaluación de créditos
• Préstamos para profesionales independientes
• Validación de requisitos de solicitantes de Préstamos de Inversión
• Activación de productos en nuestro sistema CRM Workflow
•Validación de requisitos a solicitantes de tarjetas de crédito, dentro de campaña comercial con estaciones de servicio Enex



Establecimiento de un nuevo espacio de trabajo
Readecuación de un piso en el edificio Aymac para el alojamiento de más colaboradores del banco, a fin de asegurar el distanciamiento necesario durante la pandemia

Medidas adoptadas durante la pandemia en infraestructura tecnológica
• 80% de estaciones de trabajo en casa para los colaboradores
• Proceso de cierre remoto
• Aumento de enlaces de comunicación y ancho de banda para facilitar el trabajo fuera de la oficina

Medidas adoptadas durante la pandemia en nuestros productos
• Adecuaciones en el sistema de préstamos y de contabilidad para el desarrollo de productos
• Nuevos préstamos con garantía FOGAPY
• Nuevas proformas de préstamos
• Renovación automática de cuotas para tarjetas de crédito
• Análisis de datos para refinanciación de cuotas

6.3 Gestión de riesgos

Como parte fundamental de nuestra cultura, gestionamos los riesgos a los que el banco se encuentra expuesto como una disciplina integral, a través de la identificación, medición, seguimiento y mitigación de estos, en concordancia con las mejores prácticas sugeridas por el Comité de Basilea y del Banco Central del Paraguay.

Gestionamos los riesgos a través de métodos cualitativos y cuantitativos, de acuerdo a su naturaleza y complejidad.

El seguimiento y monitoreo lo hacemos a través de un Comité de Riesgo Integral.

Nuestra gestión de riesgos está sujeta a supervisiones y controles, tanto internos como externos (del ente regulador y de auditorías externas). **En todos ellos, alcanzamos resultados satisfactorios en el 2020.**

Nuestro enfoque basado en riesgos contribuye a preservar el crecimiento sólido y constante del patrimonio del banco. La adecuada estrategia de gestión de riesgos nos permite generar información que apoya la toma de decisiones asertivas, orientadas a lograr los objetivos esperados.

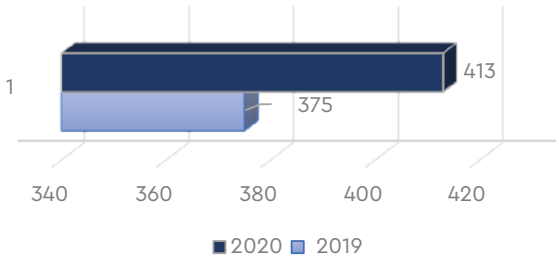
Nuestra prioridad es el esfuerzo continuo en la gestión eficaz de riesgos, la cual nos ayuda a mantener un perfil de riesgo medio a bajo en un entorno económico, social y regulatorio en constante cambio.

La clasificación de los riesgos más relevantes dentro de nuestro modelo de gestión integral, son monitoreados y sometidos periódicamente a pruebas de tensión y retrospectivas, para ajustar las variables y factores que inciden en la exposición de los riesgos.

379

colaboradores capacitados en enfoque basado en riesgos

Capacitación de Gestión de Riesgo Operacional



Tipos de riesgos gestionados por el banco:

Riesgo de tasas de interés

Riesgo de créditos

Riesgo de tipo de cambio

Riesgo operativo

Riesgo de liquidez

Riesgo reputacional

Riesgo ambiental y social

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL

Un gran compromiso social y ambiental

El 2020 fue un año de muchos logros. Uno de ellos fue la implementación del programa de responsabilidad social "Tu acción suma".

Te presentamos un resumen de lo que hicimos.

Educación financiera

Porque promovemos la inclusión social, compartimos nuestros conocimientos con los demás a través de charlas de educación financiera.

12 charlas de educación financiera presenciales y virtuales

Más de **1.500** personas alcanzadas

Colaboradores de empresas del Grupo Cartes:

TABESA TABACALERA DEL ESTE S.A.

SBARRO NYC 1956

NACIÓN

Estudiantes universitarios beneficiarios de las Becas Hayes de inglés (programa de la Fundación AMCHAM)

Alumnos, familias y plantel del Centro Educativo Arambé, institución pionera en innovación educativa de la ciudad de Luque

Participantes del encuentro virtual MiPymes de la Unión Industrial Paraguaya

Campaña contra el dengue

Con el dengue no nos quedamos atrás. Lanzamos una campaña con videos en redes sociales y materiales impresos y afiches que colocamos en todas las oficinas.

2.098 interacciones en redes sociales (*) **15.568** personas alcanzadas

***Interacciones:** cantidad de reproducciones de videos, comentarios, Me gusta, publicaciones compartidas y clics en una publicación

Participación en la Mesa de Finanzas Sostenibles Paraguay

Nos involucramos activamente en las reuniones y actividades de esta agrupación de entidades financieras, que tiene como objetivo promover el desarrollo de una economía sostenible en el país.

Los representantes del banco en la Mesa son el gerente de Riesgos y el Analista de Riesgos Ambientales y Sociales.

Fuimos anfitriones en la jornada de planificación estratégica 2020–2022 de la Mesa de Finanzas Sostenibles, realizada en el Sheraton Asunción Hotel.

Resultamos electos tesoreros dentro de la Junta Directiva.

Promovimos la participación del público en el Tercer Foro de Finanzas Sostenibles de la Mesa.

Yo emprendo con Desingel

Firmamos una alianza con la empresa Atman S.A. para impulsar a los emprendedores a generar ingresos a través de la iniciativa "Yo emprendo con Desingel".

Ofrecimos tarjetas prepagas a los emprendedores, con un saldo inicial para la compra y reventa de kits de productos de higiene y cosméticos de la marca Desingel.

Apoyo al Centro Educativo Arambé

El Centro Educativo Arambé es una institución pionera e innovadora en materia de educación, dirigida a niños y adolescentes en situación de pobreza de la ciudad de Luque.

Como todos los años, acompañamos muy de cerca a la comunidad de Arambé con varias actividades.

San Juan interno en el comedor de la Casa Matriz
Todo lo recaudado fue donado a Arambé para el sostenimiento de sus actividades.

Producción de **un video** con alumnos de primaria por el Día Internacional Libre de Bolsas de Plástico

Repercusión del video en redes sociales

Facebook
461 Me gusta
89 veces compartido
997.000 personas alcanzadas
101.105 reproducciones

Instagram
374 reproducciones

G. 8.780.000 donados en total en el año por los colaboradores de Basa para la provisión de internet a los alumnos de Arambé y el sostenimiento de las clases virtuales

Una charla para padres de Arambé interesados en sumarse a la iniciativa "Yo emprendo con Desingel", por medio de la habilitación de tarjetas pre pagas Basa para facilitar la compra de kits de productos de Desingel y posterior reventa

Extensión de Basanomics a universidades

Invitamos a facultades de ciencias económicas de prestigiosas universidades de Asunción, Ciudad del Este, Encarnación, Concepción y Villarrica a participar de nuestras tres primeras ediciones digitales de Basanomics, y además, de forma presencial, a la edición con asistencia limitada de personas realizada en diciembre de 2020.

Campaña "Ponete las pilas con el medioambiente

Este fue uno de los grandes hitos del año. Se armaron cuatro equipos con todos los colaboradores, encabezados por padrinos gerentes, con la meta de promover las siguientes iniciativas:

- **Papel** (gerente de Riesgos): para reducir las impresiones y utilizar mejor este recurso
- **Plástico** (gerente de Comercio Exterior y Corresponsalía): para disminuir su uso
- **Pilas** (gerente de Desarrollo de Negocios, Productos y Procesos): a fin de recolectar todo tipo de pilas y darles un correcto tratamiento
- **Reciclaje** (gerente de Talento Humano): con el objetivo de reciclar los residuos en todas las sucursales

300

colaboradores participaron de capacitaciones virtuales a cargo de WWF Paraguay y Soluciones Ecológicas

4

equipos de trabajo

Capacitación presencial y virtual sobre reciclaje a cargo de Soluciones Ecológicas, para las **personas encargadas de la limpieza** de todas las oficinas

Colocación de botellas para **recolección de pilas** en Casa Matriz y sucursales

1 campaña interna de comunicación, con afiches, flyers para WhatsApp, correos y videos

1.232 kg

de materiales reciclados

848 lt

de petróleo no utilizado

1.445 kg

de emisión de CO_2 evitado

266.488 lt

de agua ahorrada

6.741 kw/hora

de energía ahorrada

Más de **16** árboles salvados

2 videos

Kits de **tazas, hoppies y bolsas reutilizables** para todos los colaboradores

Eliminación de basureros individuales

Acciones con hijos de colaboradores

Ellos también fueron los protagonistas de esta campaña ambiental.

Por el Día del Niño, los hijos de funcionarios recibieron hermosos juguetes didácticos alusivos al tema.

Además, alrededor de 75 niños asistieron a una charla ambiental educativa con WWF Paraguay realizada vía Zoom y 40 de ellos participaron del desafío de elaborar artículos reciclados en la casa.

Regalos alusivos al medioambiente por el Día del Niño, para todos los hijos de colaboradores de hasta 12 años

75 niños en la charla ambiental virtual con WWF Paraguay

40 hijos participantes en el desafío de artículos reciclados

Octubre Rosa

Como todos los años, nos vestimos de color rosa y realizamos una fuerte campaña para la prevención del cáncer de mama.

Charla virtual
sobre prevención del cáncer de mama a cargo de la Dra. Silvia Sforza

150
Participantes: colaboradoras, esposas de funcionarios, madres y plantel del Centro Educativo Arambé

Facilitamos el estudio de mamografías a madres, mujeres encargadas de alumnos y docentes del Centro Educativo Arambé por medio del transporte y turnos gratuitos en el Centro Ciudad Mujer de Villa Elisa (institución coordinada por el Ministerio de la Mujer) y el Hospital General de Luque.

6 jornadas

55 madres y encargadas de alumnos beneficiadas

4 docentes

Testimonios de madres de Arambé

"Estoy feliz y contenta por haber aprovechado el beneficio que nos otorga el colegio Arambé a través del Banco Basa".

☆☆☆☆☆

"Somos unas mamás privilegiadas por esta oportunidad que nos da el Banco Basa".

☆☆☆☆☆

"Yo nunca me hice la mamografía, es la primera vez que vengo a hacer mis estudios".

☆☆☆☆☆

Más actividades de Octubre Rosa

1 campaña de concientización, difundida en redes sociales y nuestras oficinas

1 video animado con los pasos para hacer el autoexamen de prevención en la casa, difundido en las redes sociales y a nuestras colaboradoras

8.343 interacciones en redes sociales (*)

334.699 personas alcanzadas

***Interacciones:** cantidad de reproducciones de videos, comentarios, Me gusta, publicaciones compartidas y clics en una publicación

Distribución de materiales rosados como dípticos, "bolígrafos" de alcohol en gel, pines y pulseras a clientas y colaboradoras

Uso de **materiales e iluminación rosa** en la Casa Matriz y sucursales

Utilización de **tapabocas rosados durante todo el mes de octubre**, por parte de los funcionarios

Tenida rosa el 19 de octubre en todas las oficinas

Apoyo a los Bomberos Voluntarios del Paraguay ante los numerosos incendios

¡Paraguay nos necesitaba y no nos quedamos indiferentes! Por eso, los colaboradores realizaron un aporte voluntario para la compra de insumos que fueron entregados a los bomberos, quienes trabajaron arduamente para apagar los incendios producidos en numerosos puntos del país en el 2020.

G. 8.450.000
recolectados por colaboradores

Compra de
1.908 litros de agua, jugos y bebidas energéticas para los bomberos

2.000 litros
de combustible donados a la Primera Compañía del Cuerpo de Bomberos Voluntarios del Paraguay

En Banco Basa estamos comprometidos con el desarrollo social y económico del país. Por eso, desde nuestro programa de Responsabilidad Social y Sustentabilidad seguiremos aportando de forma positiva a la sociedad.

INFORME FINANCIERO

8.1 Dictamen de los auditores independientes

pwc

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.

PricewaterhouseCoopers, Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T:+595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

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 Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2

8.2 Balance 2020

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO		₲	₲
Disponible			
Caja		277.880.912.942	108.797.417.442
Banco Central del Paraguay	H	804.998.524.313	820.591.440.188
Otras instituciones financieras		347.269.502.765	106.316.838.659
Cheques para compensar		1.445.187.497	487.989.000
Otros documentos a compensar		13.607.361.492	23.665.352.665
Deudores por productos financieros devengados		16.299.469	452.770.960
Previsiones	C.7	(196.586.820)	(189.882.270)
		1.445.021.201.658	**1.060.121.926.644**
Valores Públicos y Privados	**C.4**	**342.689.995.943**	**303.452.029.294**
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera-Sector Financiero	**C.6.1 y C.14**		
Otras instituciones financieras		307.947.349.740	238.557.380.915
Operaciones a liquidar	C.16	78.752.040.701	60.993.288.748
Deudores por productos financieros devengados		11.231.907.706	11.360.882.405
		397.931.298.147	**310.911.552.068**
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera-Sector no Financiero	**C.6.2 y C.14**		
Préstamos		4.966.759.139.459	4.474.358.960.661
Operaciones a liquidar	C.16	611.476.707.136	576.446.423.622
Ganancias por valuación en suspenso		-	(5.869.837)
Deudores por productos financieros devengados		119.495.129.276	85.222.522.723
Previsiones	C.7	(73.262.701.002)	(42.045.875.896)
		5.624.468.274.869	**5.093.976.161.273**
Créditos Diversos	**C.6.4**	**127.499.334.802**	**36.493.319.057**
Créditos vencidos por intermediación financiera	**C.6.3**		
Sector no financiero		95.109.526.996	81.133.322.175
Ganancias por Valuación en Suspenso		(450.726.475)	(136.487.587)
Deudores por productos financieros devengados		3.421.573.149	2.691.441.089
Previsiones	C.7	(78.587.156.928)	(63.200.627.644)
		19.493.216.742	**20.487.648.033**
Inversiones	**C.8**		
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			
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**	**7.806.709.008.130**
Total de Cuentas de Orden de Fideicomisos		-	-

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añazco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
		₲	₲
PASIVO			
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero	**C.14 e I**		
Banco Central del Paraguay	I	157.924.332.554	-
Otras instituciones financieras		749.838.224.496	415.268.651.807
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos		38.102.646.233	50.178.872.399
Acreedores por operaciones a liquidar	C.16	78.762.976.303	61.255.743.044
Préstamos de entidades financieras		543.379.678.258	526.557.164.307
Acreedores por cargos financieros devengados		10.271.950.399	9.464.368.289
		1.578.279.808.243	**1.062.724.799.846**
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector no Financiero	**C.14 e I**		
Depósitos – Sector privado		3.770.773.354.436	3.436.682.664.784
Depósitos – Sector público		911.614.784.483	786.013.230.062
Otras obligaciones		618.609.971	661.593.326
Operaciones a liquidar	C.16	614.708.161.454	579.446.809.449
Obligaciones, debentures y bonos	C.11	338.105.390.000	346.203.860.000
Acreedores por cargos financieros devengados		37.294.966.855	31.850.559.465
		5.673.115.267.199	**5.180.858.717.086**
Obligaciones Diversas	**C.18**	**231.325.348.117**	**35.279.383.932**
Provisiones	**C.19**	**36.591.057.399**	**43.838.175.715**
Previsiones	**C.7**	**10.598.282**	**33.240.606**
Total de Pasivo		**7.519.322.079.240**	**6.322.734.317.185**
PATRIMONIO NETO			
Capital Integrado	B.5	392.130.000.000	277.910.000.000
Ajustes al patrimonio		24.848.472.528	24.848.472.528
Reserva Legal		207.388.282.339	174.792.527.369
Resultados Acumulados		25.662.029	-
Resultado del Ejercicio		128.450.216.348	146.841.416.999
Total de Patrimonio Neto		**752.842.633.244**	**624.392.416.896**
Total de Pasivo y Patrimonio Neto		**8.272.164.712.484**	**6.947.126.734.081**

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añazco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Nota	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		4.246.853.581	4.908.593.648
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		105.451.541.348	95.345.308.177
		676.040.224.835	**583.792.449.158**
Pérdidas Financieras			
Por Obligaciones – Sector financiero		(71.533.905.215)	(57.590.729.075)
Por Obligaciones – Sector no financiero		(241.547.953.229)	(200.318.359.130)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		(75.397.063.349)	(92.425.526.442)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	F.2	(30.759.937.237)	(13.760.587.053)
		(419.238.859.030)	**(364.095.201.700)**
Resultado Financiero antes de Previsiones		**256.801.365.805**	**219.697.247.458**
Previsiones			
Constitución de previsiones	C.7	(168.508.222.445)	(134.926.684.269)
Desafectación de previsiones	C.7	122.349.839.469	116.181.202.448
		(46.158.382.976)	**(18.745.481.821)**
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 Pérdidas Operativas			
Retribuciones al personal y cargas sociales		(103.109.207.547)	(92.909.816.365)
Gastos generales	F.3.C	(92.691.699.909)	(97.593.398.509)
Depreciaciones de bienes de uso		(3.013.087.479)	(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		**133.089.178.401**	**162.978.775.079**
Impuesto a la Renta	**F.4**	(4.638.962.053)	(16.137.358.080)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**28.450.216.348**	**146.841.416.999**

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añazco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Presidente

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

Concepto	Capital Integrado ₲	Ajustes al Patrimonio ₲	Reserva Legal ₲	Resultados Acumulados ₲	Resultado del ejercicio ₲	Total ₲
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**242.570.000.000**	**23.981.254.821**	**141.291.477.445**	**–**	**151.320.086.297**	**559.162.818.563**
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	–	–	–	151.320.086.297	(151.320.086.297)	–
Incremento neto de la reserva de revalúo	–	867.217.707	–	–	–	867.217.707
Constitución de la reserva legal (*)	–	–	33.501.049.924	(33.501.049.924)	–	–
Capitalización de utilidades acumuladas (*)	35.340.000.000	–	–	(35.340.000.000)	–	–
Distribución de utilidades acumuladas (*)	–	–	–	(82.479.036.373)	–	(82.479.036.373)
Ganancia del ejercicio	–	–	–	–	146.841.416.999	146.841.416.999
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**277.910.000.000**	**24.848.472.528**	**174.792.527.369**	**–**	**146.841.416.999**	**624.392.416.896**
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	–	–	–	146.841.416.999	(146.841.416.999)	–
Constitución de la reserva legal (**)	–	–	32.595.754.970	(32.595.754.970)	–	–
Capitalización de utilidades acumuladas (**)	114.220.000.000	–	–	(114.220.000.000)	–	–
Distribución de utilidades acumuladas (**)	–	–	–	–	–	–
Ganancia del ejercicio	–	–	–	–	128.450.216.348	128.450.216.348
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**392.130.000.000**	**24.848.472.528**	**207.388.282.339**	**25.662.029**	**128.450.216.348**	**752.842.633.244**

(*) Según acta de reunión de asamblea N° 49 de fecha 27 de marzo de 2019

(**) Según acta de reunión de asamblea N° 51 de fecha 9 de marzo de 2020 y acta de reunión de asamblea N°52 de fecha 7 de mayo de 2020

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

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Aumento neto de préstamos a clientes y a otras Instituciones financieras	(444.947.222.531)	(901.953.530.085)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	716.177.673.396	573.406.505.687
Intereses cobrados	646.443.514.294	549.789.390.955
Intereses pagados	(274.455.228.148)	(220.493.283.062)
Ingresos por servicios varios	43.152.920.645	58.218.970.145
Pagos efectuados a proveedores	(34.703.324.053)	(267.943.993.468)
Pagos efectuados a empleados	(86.885.051.448)	(101.146.129.657)
Pagos de impuesto a la renta	(15.058.102.692)	(15.315.420.436)
Otros ingresos y egresos – Neto	111.286.328.122	269.018.548.666
(Aumento) / Disminución de valores públicos y privados	(44.417.035.991)	10.294.930.763
(Aumento) / Disminución de colocaciones en el exterior	(201.422.910.676)	20.871.839.404
Flujo neto de caja en actividades operativas **(A)**	**415.171.560.918)**	**(25.252.171.088)**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso e instalaciones en inmuebles arrendados	(793.726.125)	(2.099.349.304)
Inversiones en otras empresas	(13.131.896.322)	(19.560.000.000)
Otras inversiones	(44.623.957.005)	(11.030.967.969)
Flujo neto de caja de actividades de inversión **(B)**	**(58.549.579.452)**	**(32.690.317.273)**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Incremento de deudas con otras entidades	8.724.043.951	88.155.490.310
Intereses pagados por deudas con otras entidades	(32.374.640.796)	(28.123.998.390)
Dividendos pagados	-	(82.479.036.373)
Flujo neto de caja de actividades financieras **(C)**	**(23.650.596.845)**	**(22.447.544.453)**
Aumento neto / (Disminución) neta de caja (A) + (B) + (C)	332.971.384.621	(80.390.032.814)
Ganancia por valuación de disponibilidades	51.927.890.393	50.928.351.460
Caja al inicio del año	**1.060.121.926.644**	1.089.583.607.998
Caja al final del año	**1.445.021.201.658**	**1.060.121.926.644**

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añazco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Presidente

8.3 Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(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 2021, 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 2019 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de marzo de 2020.

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 fue 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 comenzó 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 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 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 2,8%.

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 2020 y 2019, 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 2020

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₲	Aporte a capitalizar	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	**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**		

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 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 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 31/12/2020	Ordinarias	39.213	1 (uno)	10.000.000	392.130.000.000	400.000.000.000
Al 31/12/2019	Ordinarias	27.791	1 (uno)	10.000.000	277.910.000.000	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 2020

Accionistas	Acciones en ₲	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	356.850.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	35.280.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	**392.130.000.000**	**100,00%**	**100,00%**	

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%**	

B.6 Nómina del directorio y plana ejecutiva

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:	Guiomar De Gásperi, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernández Valdovinos, Carlos Bernal
Director Suplente:	Carlos Palacios Cañellas

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 Fernández Valdovinos y Aníbal Fernando Paciello
Director Suplente:	Carlos Palacios Cañellas

A dichas fechas, 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 2020:

Director – Gerente General	Carlos Bernal
Gerencia de División de Negocios Estratégicos y Corporativos	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Negocios de Banca Personas, Sucursales	Enrique José Arrúa
Gerencia de Banca Pymes, Negocios Transaccionales y Cooperativas	Johanna Montserrath Mongelós Acuña
Gerencia Comercial de Banca Preference	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Desarrollo de Negocios, Productos y Procesos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Mesa de Dinero y Negocios Financieros	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerencia de Mesa de Cambios	Enrique Antonio Olmedo Alcaraz
Gerencia de Riesgos	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Seguimiento Crediticio y Bienes Adjudicados	Fidel Alcides Franco Ortiz
Gerencia de Operaciones	Alberto Esteban Zayas Galeano
Gerencia de División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerencia de Banca Instituciones Financieras, Comercio Exterior y Corresponsalía	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Aldo Isabelino Tadeo Candia Botti
Gerencia de Talento Humano	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Productos y Proyectos de Banca Digital	Verónica Ríos Bordón
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de la Unidad de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerencia de Finanzas Corporativas y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Subgerencia de Riesgos Integrales	Romina Rigoni

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 Arrúa
Gerencia Comercial de Banca Preference	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 Riesgos	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Operaciones	Alberto Esteban 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 la Unidad de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerencia de la División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Gerencia de la Unidad de Integridad	Hugo Dolphin Marín Morínigo

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, proporcionados 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 2020	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019
Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14
Euro	8.476,10	7.228,81
Real	1.329,83	1.597,67
Libra esterlina	9.378,63	8.485,23
Peso argentino	82,00	107,83
Peso uruguayo	163,20	173,71
Yuan chino	1.057,55	923,80

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 F.1.

C.2 Posición en moneda extranjera

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

	31 de diciembre de 2020	
Concepto	**Importe arbitrado a USD**	**Importe equivalente en ₲**
Activos totales en moneda extranjera	656.189.555,26	4.527.780.112.145
Pasivos totales en moneda extranjera	(657.122.557,12)	(4.534.217.927.609)
Posición vendida en moneda extranjera	**(933.001,86)**	**(6.437.815.464)**

	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	(632.020.987,24)	(4.078.519.913.598)
Posición comprada en moneda extranjera	**1.475.554,34**	**9.521.958.948**

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

Posición al 31 de diciembre de 2020	**Posición (en moneda de origen)**		**Posición arbitrada a USD**
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tope de posición:			
- Dólar estadounidense	–	(944.169,67)	(944.169,67)
Total			**(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 tope de posición:			
- Dólar estadounidense	1.429.617,05	–	1.429.617,05
Total			**1.429.617,05**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 la 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 Nº 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 2020

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° 1031804200	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.830.289.374
Bonos – Entidades Públicas	Guaraníes	375.946.000.000	375.946.000.000	315.387.393.275
Bonos – Entidades Públicas	Dólares	11.680.000,00	80.593.284.800	17.472.313.294
Total			**466.539.284.800**	**342.689.995.943**

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	Dólares	11.000.000,00	70.984.540.000	83.365.341.584
Total			**288.133.385.844**	**303.452.029.294**

(*) Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2020 fluctuaban entre el 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 garantizaban las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por ₲ 140.436.000.000 y ₲ 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 ₲165.000.000.000.

C.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 2019 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 Nº 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 fueron 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 Nº 1/2007, se procedió a disgregar la categoría 1 en tres subcategorías 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), fueron 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 categorías superiores a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, fueron previsionados en su totalidad.

iv. Se constituyeron las previsiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución Nº 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.

v. Se constituyeron previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantenía constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, había 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" o "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 las categorías "3", "4", "5" o "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 2020, 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 ₲24.255 millones (₲6.116 millones al 31 de diciembre de 2019).

En apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus (COVID-19) el banco adoptó medidas excepcionales para la asistencia crediticia y cobro de cuotas devengadas en cumplimiento a las Resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 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, el rubro incluía colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos

concedidos a instituciones financieras locales, que fueron 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 2020, fluctuaban entre el 5,00% y el 16,00% (al 31 de diciembre de 2019, fluctuaban entre 4,90% y 16,0%).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en este capítulo se incluían colocaciones en instituciones financieras del exterior.

C.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero estuvo compuesta como sigue:

Producto	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
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	2.523.066.097.743
Cheques comprados del país	46.837.947	459.755.959
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/autorización previa	52.406.255.668	62.809.758.225
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	282.755.921.183
Documentos descontados	8.163.178.556	3.288.080.772
Cheques diferidos descontados	57.262.717.968	79.417.789.959
Compra de Cartera	8.855.248.492	12.863.763.551
Operaciones a liquidar	611.476.707.136	576.446.423.622
Préstamos al Sector Público	2.124.600.466	-
Ganancias por Valuación a Realizar	-	(5.869.837)
Deudores por productos financieros devengados	119.495.129.276	85.222.522.723
Medidas excepcionales de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020	707.111.620.760	-
Medidas excepcionales complementarias de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020 REP	102.574.007.117	-
(–) Previsiones	(73.262.701.002)	(42.045.875.896)
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 estaba clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020

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	5.556.961.569.315	(1.806.078.695.966)	-	(8.377.061.559)	-	5.548.584.507.756
1a	108.018.847.364	(70.013.556.756)	0,50%	(366.190.357)	-	107.652.657.007
1b	21.503.517.717	(9.281.735.944)	1,50%	(249.071.340)	-	21.254.446.377
2	5.381.453.514	(38.023.599)	5%	(238.419.997)	-	5.143.033.517
3	4.044.776.112	(1.518.711.354)	25%	(657.752.547)	-	3.387.023.565
4	1.645.630.589	-	50%	(815.031.319)	-	830.599.270
5	122.824.097	-	75%	(92.528.419)	-	30.295.678
6	52.357.163	-	100%	(327)	-	52.356.836
Previsiones genéricas (d)				(62.466.645.137)		(62.466.645.137)
Total	**5.697.730.975.871**	**(1.886.930.723.619)**		**(73.262.701.002)**	-	**5.624.468.274.869**

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**

(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, su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP, y las resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 del 2 de abril de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

(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 2020 y 2019, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y previsiones adicionales definidas por el directorio de la Entidad.

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 fluctuaban de la siguiente manera:

Producto y moneda:	Promedio referencial de TNA activa al	
	31/12/2020	31/12/2019
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	29,50	32,30
Consumo – mayor a 1 año	29,50	32,30
Tarjetas de crédito	9,70	13,75
Moneda extranjera		
Comercial – 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

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 2020 y 2019 la cartera de créditos vencidos de la Entidad estaba clasificada por riesgos 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 31/12/2020
	₲	₲		₲	₲	₲
1	-	-	-	-	-	-
1a	-	-	0,50%	-	-	-
1b	386.991.787	(150.109.671)	1,50%	(12.262.617)	-	374.729.170
2	4.130.319.343	(1.045.834.930)	5,00%	(217.898.412)	-	3.912.420.931
3	1.702.512.453	(2.471.621.541)	25,00%	(373.213.120)	-	1.329.299.333
4	1.305.957.302	(152.739.792)	50,00%	(614.421.336)	-	691.535.966
5	12.102.686.078	(6.844.070.584)	75,00%	(5.374.000.763)	(316.437.856)	6.412.247.459
6	78.902.633.182	(6.118.460.945)	100,00%	(71.995.360.680)	(134.288.619)	6.772.983.883
Total	**98.531.100.145**	**(16.782.837.463)**		**(78.587.156.928)**	**(450.726.475)**	**19.493.216.742**

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**

(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 de 2014 del Directorio del BCP.

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 2020 y 2019 era la siguiente:

Denominación	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Remesas a cobrar (a)	76.352.992.356	-
Cargos pagados por anticipado	1.989.748.667	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	5.729.596.628
Impuesto al Valor Agregado a deducir	2.072.260.465	1.516.316.058
Gastos a recuperar	1.181.531.804	901.421.138
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	17.974.031.075	1.348.967.080
Anticipo de impuesto a la renta (c)	15.105.795.826	16.185.051.214
Cuentas a Cobrar	7.451.632.129	8.141.381.521
Otros	694.601.497	651.326.167
Previsiones constituidas (d)	(926.534.139)	(652.415.960)
Total	**127.499.334.802**	**36.493.319.057**

(a) Corresponde a transacciones de remesas físicas de dinero pactadas, 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 2020 y 2019, la Entidad poseía 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 N.º 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, su ampliatoria 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.

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 constituyeron 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 Nº 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 31/12/2020 ₲
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	(116.904.646)	(73.729.021.577)	7.786.838.909	73.262.701.00
Créditos diversos	652.415.960	338.300.884	(36.989.744)	(23.475.176)	(3.717.785)	926.534.139
Créditos vencidos por intermediación financiera	63.200.627.644	67.522.106.851	(6.674.467.212)	(45.315.743.138)	(145.367.217)	78.587.156.928
Inversiones	1.056.270.873	1.015.509.684	-	(902.523.550)	304.825	1.169.561.832
Contingencias (a)	33.240.606	2.356.392.606	-	(2.379.076.028)	41.098	10.598.282
Total	**107.178.313.249**	**168.508.222.445**	**(6.828.361.602)**	**(122.349.839.469)**	**7.644.804.380**	**154.153.139.003**

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**

(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, y sus modificatorias Resolución N° 15, Acta 42 del 11 de junio de 2019 y Resolución N° 10, Acta 17 del 16 de marzo de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

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.

c) 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 Netel Paraguay S.A. para la comercialización de una billetera electrónica considerando el auge de los negocios en pagos electrónicos, cumpliendo con las reglamentaciones establecidas por el Banco Central del Paraguay y demás leyes y regulaciones nacionales vigentes. Al 31 de diciembre de 2020, esta inversión se encontraba valuada al valor de costo.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo contable antes de previsiones ₲	Previsiones ₲	Saldo contable después de previsiones ₲
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**

Al 31 de diciembre de 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**

(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 ₲15.366.756.080 garantizando operaciones por hasta ₲14.106.089.658.

(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 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 6.380/19 desde el 1 de enero de 2020 el revalúo de los bienes de activo fijo se aplicará cuando la variación del índice de Precios de Consumo establecido por el BCP alcance el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el monto neto del revalúo fue imputado 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 año siguiente al de su incorporación (mes siguiente al de su incorporación hasta el 31 de diciembre de 2019), aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91 y sus modificaciones, y la Ley 6.380/19 a partir del ejercicio 2020, 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 2020 y 2019 se encontraban dentro del límite establecido.

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31/12/2020	Valor contable neto de depreciación al 31/12/2020
	₲	₲	₲	₲
Inmueble – Terrenos	-	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	3.897.355.697	2.612.183.423	1.285.172.274
Total		**68.032.858.239**	**40.043.875.353**	**27.988.982.886**

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**

C.10 Cargos diferidos

La composición del rubro fue 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	1.508.896.352	(879.016.470)	2.743.623.565
Medidas excepcionales (*)	110.107.473	8.198.736.149	(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**
Material de escritorio y otros	1.167.305.082	1.804.699.107	(1.684.902.847)	1.287.101.342
Total 2020	**8.429.941.267**	**12.887.656.414**	**(5.513.379.019)**	**15.804.218.662**

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	(1.217.504.572)	2.113.743.683
Medidas transitorias (*)	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**

(*) Corresponden a previsiones sobre créditos vinculados a la cartera de los sectores afectados por la pandemia del COVID-19, enmarcadas en lo establecido en las Resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 del 2 de abril de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay. También se incluyen previsiones correspondientes a créditos vinculados a la cartera del sector agrícola, enmarcados en lo establecido en las Resoluciones 2 Acta 84 del 18 de noviembre de 2015, Resolución 5 Acta 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 diez años. Los bienes intangibles son amortizados en un plazo de cinco 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 ₲ 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 2020 y 2019, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2020 ₲	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₲
1.BAM G2	G.	30.000.000.000	10/08/2020	-	30.000.000.000
1.BAM D2	USD	10.000.000	10/08/2020	-	64.531.400.000
2.BAM D2	USD	12.000.000	17/08/2023	82.801.320.000	77.437.680.000
1.BAM D3	USD	15.000.000	21/04/2025	103.501.650.000	96.797.100.000
2.BAM D3	USD	10.000.000	07/2/2030	69.001.100.000	-
Total				**255.304.070.000**	**268.766.180.000**

Los bonos subordinados pueden ser convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de 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 USD 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, ratificada por Resolución N° 1737/18 del 23/04/2018.

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2020 ₲	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₲
2.BAM D1	USD	12.000.000	20/04/2023	82.801.320.000	77.437.680.000
Total				**82.801.320.000**	**77.437.680.000**

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 2020 y 2019 existían las siguientes limitaciones:

a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en la nota H;

b) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la 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), y restricciones sobre ciertos Bonos del Tesoro Nacional que fueron entregados en garantía a efectos de acceder a la operación de Facilidad de Crédito Especial mantenida con el Banco Central del Paraguay (ver nota C.4); y

f) En la 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 ni cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

C.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían 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 2020

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 (*)	289.272.838.758	29.423.314.815	17.565.177.427	27.886.558.621	33.783.408.526	**397.931.298.147**
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	1.063.572.087.647	1.806.833.557.228	980.116.771.075	951.254.696.864	822.691.162.055	**5.624.468.274.869**
Total Créditos vigentes	**1.352.844.926.405**	**1.836.256.872.043**	**997.681.948.502**	**979.141.255.485**	**856.474.570.581**	**6.022.399.573.016**
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	576.736.797.129	99.790.191.447	338.901.126.201	299.248.849.039	263.602.844.427	**1.578.279.808.243**
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.562.703.716.836	910.464.637.152	325.409.773.227	1.237.317.896.202	637.219.243.782	**5.673.115.267.199**
Total Obligaciones	**3.139.440.513.965**	**1.010.254.828.599**	**664.310.899.428**	**1.536.566.745.241**	**900.822.088.209**	**7.251.395.075.442**

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**

(*) 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 2020			
	Vigente (*) ₲	%	Vencida (*) ₲	%
10 mayores deudores	905.013.079.088	18	39.807.370.578	40
50 mayores deudores	1.697.845.527.162	33	32.606.069.992	33
100 mayores deudores	1.083.184.149.547	21	16.200.173.597	16
Otros	1.400.211.512.938	28	9.917.485.978	10
Total	**5.086.254.268.735**	**100**	**98.531.100.145**	**100**

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	1.142.523.160.222	25	12.714.457.942	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 amparadas por el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), son:

Número de clientes Año 2020	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Sector Financiero ₲	%	Sector no Financiero (*) ₲	%
10 mayores depositantes	509.629.810.848	68	2.002.408.902.515	43
50 mayores depositantes subsiguientes	217.980.420.502	29	1.024.126.680.300	22
100 mayores depositantes subsiguientes	22.227.734.899	3	590.975.925.657	12
Otros depositantes subsiguientes	258.247	-	1.060.558.388.163	23
	749.838.224.496	**100**	**4.678.069.896.635**	**100**

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**

(*) 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 ₲ 4.318.242.284 y ₲ 13.509.372.807 correspondientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 fueron 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	(614.708.161.454)	(579.446.809.449)
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, era la siguiente:

Concepto	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Cuentas a pagar – Remesas (*)	77.420.042.940	–
Cheques de gerencia USD	125.226.602.382	13.954.548.518
Cheques de gerencia G.	7.112.598.116	1.986.129.451
Impuestos	2.007.480.032	4.358.959.990
Otros	19.558.624.647	14.979.745.973
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, era 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 registraron 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 2020 y 2019, ascendía a ₲ 866.774.000.000 y ₲ 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 contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, la 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 2020, la Entidad mantenía la relación en 10,36% para el Capital Principal (Tier 1) y del 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 ₲ 55.445 millones (₲ 53.930 millones al cierre del ejercicio 2019), 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 2020, la entidad tenía un capital integrado de ₲ 392.130 millones (₲ 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 Restricción a la 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 esta 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 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 entrada en 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 no residentes y del 5% para los 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. 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 Nº 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	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.297.493.469.479	2.708.031.354.293
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.328.253.406.716)	(2.721.791.941.346)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Pérdida	**(30.759.937.237)**	**(13.760.587.053)**
Ganancias 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	(194.856.646.534)	(132.648.523.814)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia	**29.548.478.398**	**14.020.780.155**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera – (Pérdida)/Ganancia	**(1.211.458.839)**	**260.193.102**

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 2020 y 2019, era 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 2020 y 2019, que constituyen gastos no recuperables, ascendieron a ₲ 25.832.854.333 y ₲ 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	(287.657.380.607)	(408.944.806.779)
Total – Ganancia	**24.191.324.540**	**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 F.3.A)	25.832.854.333	20.903.481.752
Impuesto al 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
Papelería, útiles y formularios	1.962.573.391	1.957.218.398
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	3.986.246.481	3.668.161.532
Donaciones	1.437.651.936	1.356.102.659
Servicios y elementos de limpieza	1.277.896.957	1.091.736.993
Mantenimiento de maquinarias y equipos	925.162.854	1.078.119.994
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	595.179.983	600.467.668
Otras pérdidas	5.874.751.735	5.758.367.741
Total	**92.691.699.909**	**97.593.398.509**

F.4 Impuesto a la renta empresarial

El impuesto a la renta empresarial (IRE) 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° 6380/2019) y sus reglamentaciones incluye o excluye para la determinación de la renta neta imponible.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero de 2021, comienzan a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración 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 esté 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 125/91 y Ley 2421/04), 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 D.3 apartado c).

F.5 Actividades fiduciarias

La Entidad no realiza operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario".

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se aplicaron 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	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Encaje Legal – Guaraníes	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 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%

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 periodo 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 Nº 14, Acta Nº 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 del 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 periodo de encaje legal.

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje legal	15%
Encaje especial	9%
Total	**24%**

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 361 días hasta 540 días de plazo	
Encaje legal	15%
Encaje especial	1,5%
Total	**16,5%**

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 correspondería 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, una 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	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Depósitos	749.838.224.496	415.268.651.807
Banco Central del Paraguay (*)	157.924.332.554	-
Operaciones a liquidar (**)	78.762.976.303	61.255.743.044
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	361.182.709.555	281.952.703.711
Préstamos de entidades financieras del país	17.170.785	2.904.429
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	158.012.519.000	223.447.717.107
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	38.102.646.233	50.178.872.399
Operaciones pendientes de compensación	24.167.278.918	21.153.839.060
Acreedores por cargos financieros devengados	10.271.950.399	9.464.368.289
Total sector financiero	**1.578.279.808.243**	**1.062.724.799.846**

Sector no financiero:

Descripción	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Depósitos – Sector Privado		
Cuentas corrientes	1.050.146.028.053	872.668.690.464
Depósitos a la vista	378.462.020.030	216.508.817.162
Depósitos a Plazo	1.705.706.642	150.077.932
Administración por cuentas de terceros	658.965.679	6.666.094
Certificados de depósitos de ahorro	1.910.565.077.687	1.861.068.536.163
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	429.235.556.345	486.279.876.969
Subtotal de depósitos del sector privado	**3.770.773.354.436**	**3.436.682.664.784**
Obligaciones por tarjetas de créditos	**618.609.971**	**661.593.326**
Operaciones a liquidar (**)	**614.708.161.454**	**579.446.809.449**
Depósitos – Sector Público		
Cuentas corrientes	19.717.076.835	31.301.803.823
Depósitos a la vista	50.676.933.752	32.037.545.000
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	33.380.417.146	99.344.346.739
Certificados de depósitos de ahorros	807.840.356.750	623.329.534.500
Subtotal de depósitos del sector público	**911.614.784.483**	**786.013.230.062**
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	**338.105.390.000**	**346.203.860.000**
Acreedores por cargos financieros devengados	**37.294.966.855**	**31.850.559.465**
Total sector no financiero	**5.673.115.267.199**	**5.180.858.717.086**

(*) Corresponde a operaciones de Facilidad de Crédito Especial garantizadas con Bonos del Tesoro Nacional (ver nota C.4).

(**) Corresponden a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional.

(***) Corresponden 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 el 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 de Cargill Financial Services International Inc. y Banco de Crédito e Inversiones. Al 31 de diciembre de 2019, correspondía a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., y CFSIT ST. 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 Entidad fluctuaban 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		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

(*) 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 ₲	31/12/2019 ₲
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**

Pasivo – Depósitos / Obligaciones diversas	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
Cuentas corrientes	307.976.172.187	354.922.985.756
Certificados de depósitos a plazo (CDA)	543.268.294.000	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 ₲	31/12/2019 ₲
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**

Pasivo – Depósitos	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
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 ₲ 14.527.784.500 y ₲ 9.062.241.751, respectivamente.

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se componía como sigue:

Descripción	31/12/2020 ₲	31/12/2019 ₲
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 Incobrables	26.095.552.874	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 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.

b. Riesgo de mercado:

La Entidad utiliza la metodología de costo marginal de fondos, basada 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 un día hasta diez 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. Una metodología similar se utiliza para la medición del 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 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).

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 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 Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añazco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Presidente

CÓMO CONTACTARNOS

9.1 Nuestros canales de comunicación

Casa Matriz
y sucursales

Correo electrónico
sac@bancobasa.com.py

Call Center
(021) 618–7070
De lunes a sábados
de 7 a 21 horas

App Banco Basa
Móvil

E-banking y página web
www.bancobasa.com.py

Redes sociales
@bancobasa

9.2 Dónde estamos

Casa Matriz
Avda. Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno – Asunción
Tel: (595–21) 618–7000
Fax: (595–21) 618–7114
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal Centro
Estrella 580 c/ 15 de agosto – Asunción
Tel: (595–21) 490–353/4
Fax: (595–21) 497–377
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal Villa Morra
Avda. Boggiani y Ceferino Vega – Asunción
Tel: (595–21) 614–130/2
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal Eusebio Ayala
Avda. Eusebio Ayala c/ Ygurey – Asunción
Tel: (595–21) 211–049
Fax: (595–21) 211–050
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal Las Hortensias
Avda. Aviadores del Chaco esq. Bélgica – Asunción
Tel: (595–21) 618–7070
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal San Lorenzo
Avda. Mcal. Estigarribia km 14,5 – Parque 14 y Medio
Tel: (595–21) 580 205/206/207
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Centro de Atención al Cliente – Mariano Roque Alonso
Ruta Transchaco Km 13,5 – Shopping La Rural, bloque "B"
Tel: (595–21) 760–000/2
Horario de atención: 9:00 a 13:30 y de 14:00 a 16:00

Sucursal Ciudad del Este
Avda. Monseñor Rodríguez c/ Avda. Itaipú Km 3,5 – Noblesse Plaza
Tel: (595–61) 578–178
Horario de atención: 8:30 a 16:00

Sucursal Concepción
Avda. Agustín Fernando de Pinedo y Pdte. Franco
Tel: (595–331) 240–590/240–690
Horario de atención: 8:30 a 13:30

Sucursal Encarnación
Tomás Romero Pereira esq. Mcal. Estigarribia
Tel: (595–71) 209–001/3
Horario de atención: 8:30 a 13:30

Sucursal Santa Rita
Carlos Antonio López e/ Avda. 14 de Mayo y Avda. Los Pioneros
Tel: (595–673) 221–970/2
Horario de atención: 8:30 a 13:30

Corresponsales no bancarios

Shopping Villa Morra – Planta Baja
Pago Express – Asunción
Horario de atención:
de lunes a sábados 08:00 a 20:00
Domingos y feriados: de 10:00 a 16:00

Edificio Aquí Pago - Fernando de la Mora, Zona Norte
Avenida Mariscal López esq. Libertad
Horario de atención:
de lunes a viernes de 08:00 a 17:00
Sábados de 8:00 a 12:00

Supermercado Gran Vía – Ciudad del Este
Avda. San José e/Guyrá Campana y José Martí
Horario de atención:
de lunes a viernes de 09:00 a 17:00
Sábados de 09:00 a 12:00

Supermercado Gran Vía – Hernandarias
Supercarretera Itaipú, Colonia Félix de Azara
Horario de atención:
de lunes a viernes de 09:00 a 17:00
Sábados de 09:00 a 12:00

bancobasa

Cuando quieras, **estamos**

Avda. Aviadores del Chaco e/ San Martín y Pablo Alborno
Asunción – Paraguay

Tel: (595-21) 618-7070 • bancobasa

www.bancobasa.com.py