BANCO ATLAS

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

ACTIVO	31/12/2019	31/12/2018
DISPONIBLE	**1.005.153.294.352**	**1.114.772.731.881**
Caja	180.257.163.726	143.725.664.533
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	709.043.486.532	701.424.440.308
Otras Instituciones Financieras	115.078.182.662	268.899.604.333
Deudores por Productos Financieros Devengados	774.461.432	723.022.707
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	**546.338.877.715**	**523.462.008.664**
CREDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. FINANC. (Nota C.5.1 y C.13)	**455.842.866.778**	**334.833.767.912**
Otras Instituciones Financieras	452.219.347.126	185.155.213.069
Operaciones a Liquidar	274.387.903	146.833.281.888
Deudores por Productos Financieros Devengados	3.349.131.749	2.845.272.955
CRÉDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. NO FINANC. (Nota C.5.2 y C.13)	**4.138.399.140.409**	**3.671.354.662.654**
Préstamos	4.147.909.017.540	3.682.629.352.287
Operaciones a Liquidar	6.731.785.614	57.122.573
Deudores por Productos Financieros Devengados	66.019.321.858	60.569.433.037
(Ganancias por Valuacion en Suspenso)	(348.102.507)	(89.377.995)
(Previsiones) (Nota C.6)	(81.912.882.096)	(71.811.867.248)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.16)	**22.054.933.355**	**31.098.012.151**
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMED. FINANCIERA (Nota C.5.3)	**57.928.392.551**	**69.674.406.106**
Sector No Financiero	164.421.248.409	131.624.423.025
Deudores por Productos Financieros Devengados	6.529.748.543	5.522.646.795
(Ganancias por Valuacion en Suspenso)	(3.039.047.637)	(1.811.208.382)
(Previsiones) (Nota C.6)	(109.983.556.764)	(65.661.455.332)
INVERSIONES (Nota C.7)	**77.887.342.654**	**73.541.999.180**
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	3.639.829.845	15.899.436.086
Títulos Privados	35.103.708.855	27.035.891.000
Otras Inversiones	50.595.560.418	39.344.154.096
Rentas sobre Inversiones en el Sector privado	319.309.326	270.959.298
(Previsiones) (Nota C.6)	(11.771.065.790)	(9.008.441.300)
BIENES DE USO (Nota C.8)	**17.854.225.691**	**14.803.362.589**
Propios	17.854.225.691	14.803.362.589
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.9)	**15.114.896.403**	**13.281.828.526**
TOTAL DE ACTIVO	**6.336.573.969.908**	**5.846.822.779.663**

PASIVO	31/12/2019	31/12/2018
OBLIGACIONES INTERM. FINANC.- SECT. FINANC. (Nota C.13 y J)	**845.016.712.407**	**758.729.363.404**
Banco Central del Paraguay	5.708.712.751	5.028.738.997
Otras Instituciones Financieras	766.365.890.147	747.120.684.606
Corresponsales Créd. Doc. Diferidos	16.996.523.996	2.216.258.842
Operaciones a Liquidar	49.438.821.513	53.892.550
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	6.506.764.000	4.309.788.409
OBLIGACIONES INT. FINANC.- SECT. NO FINANC. (Nota C.13 y J)	**4.723.143.874.351**	**4.386.976.910.856**
Depósitos - Sector Privado	4.209.253.506.905	4.004.171.481.220
Depósitos - Sector Público	259.476.524.065	159.757.854.005
Operaciones a Liquidar	9.972.331.913	6.742.463.412
Otras Obligaciones	4.945.158.283	2.803.053.514
Obligaciones Debentures y Bonos Emitidos en circulación	193.594.200.000	178.816.200.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	45.902.153.185	34.685.858.705
OBLIGACIONES DIVERSAS	**21.241.166.139**	**21.544.520.937**
Acreedores Fiscales	9.538.474.341	4.245.585.554
Otras Obligaciones Diversas	11.702.691.798	17.298.935.383
PROVISIONES	**20.216.707.906**	**16.581.150.248**
TOTAL DE PASIVO	**5.609.618.460.803**	**5.183.831.945.445**
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital Integrado (Nota B.5)	187.414.000.000	147.414.000.000
Aportes no capitalizados	-	40.000.000.000
Ajustes al patrimonio	9.014.176.273	8.617.242.706
Reservas	187.414.000.000	147.414.000.000
Resultados acumulados	154.505.591.512	178.389.873.566
UTILIDAD DEL EJERCICIO	188.607.741.320	141.155.717.946
Para Reserva Legal	-	40.000.000.000
Neto a Distribuir	188.607.741.320	101.155.717.946
TOTAL DE PATRIMONIO	**726.955.509.105**	**662.990.834.218**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**6.336.573.969.908**	**5.846.822.779.663**

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS

	31/12/2019	31/12/2018
Garantías otorgadas	6.136.414.213	19.483.247.875
Créditos documentarios	69.194.845.262	18.802.130.992
Líneas de crédito	239.876.250.893	255.422.093.649
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS (Nota E)	**315.207.510.368**	**293.707.472.516**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (Nota K)	**7.184.776.721.105**	**6.285.111.470.032**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS (Nota K)	**3.538.576.228.773**	**2.743.248.889.750**

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(cifras expresadas en Guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018
GANANCIAS FINANCIERAS	**491.545.588.855**	**413.818.816.082**
Por Créditos Vigentes - Sector Financiero	71.689.155.284	56.102.585.260
Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero	396.016.329.265	348.790.956.419
Por Créditos Vencidos	8.848.197.145	6.264.249.253
Por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera (Nota F.2)	10.496.602.621	-
Por Renta y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	4.495.304.540	2.661.025.150
PERDIDAS FINANCIERAS	**(166.298.771.663)**	**(140.325.261.874)**
Por Obligaciones - Sector Financiero	(49.529.861.162)	(45.503.811.836)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(114.305.467.114)	(91.351.774.044)
Por Valuación de Pasivos y Activos Financieros en Moneda Extranjera (Nota F.2)	-	(1.943.537.963)
Por Diferencia de Cotización de Valores Públicos	(2.463.443.387)	(1.526.138.031)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	**325.246.817.192**	**273.493.554.208**
PREVISIONES	**(105.728.872.686)**	**(78.646.122.631)**
Constitución de Previsiones (Nota C.6)	(243.571.013.577)	(199.433.255.931)
Desafectación de Previsiones (Nota C.6)	137.842.140.891	120.787.133.300
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	**219.517.944.506**	**194.847.431.577**
RESULTADOS POR SERVICIOS	**73.179.949.071**	**61.669.178.261**
Ganancias por Servicios	84.402.945.103	71.332.031.690
Pérdidas por Servicios	(11.222.996.032)	(9.662.853.429)
RESULTADO BRUTO	**292.697.893.577**	**256.516.609.838**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	**252.529.518.604**	**169.825.436.528**
Ganancias por Créditos Diversos	210.346.300.011	118.488.735.905
Otras	40.720.254.088	35.401.315.049
Por Valuación de otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota F.2)	1.462.964.505	15.935.385.574
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	**(348.465.523.811)**	**(281.807.792.024)**
Retribuciones al Personal y Cargas Sociales	(96.811.807.818)	(90.868.902.961)
Gastos Generales	(106.141.789.329)	(93.049.344.244)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.310.719.818)	(3.839.143.160)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(4.011.784.678)	(3.979.711.498)
Otras	(138.189.422.168)	(90.070.690.161)
RESULTADO OPERATIVO NETO	**196.761.888.370**	**144.534.254.342**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	**8.656.743.261**	**8.200.171.824**
Ganancias Extraordinarias	10.345.711.453	8.795.412.459
Pérdidas Extraordinarias	(1.688.968.192)	(595.240.635)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**205.418.631.631**	**152.734.426.166**
IMPUESTO A LA RENTA	**(16.810.890.311)**	**(11.578.708.220)**
GANANCIA DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS	**188.607.741.320**	**141.155.717.946**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
Banco Atlas Sociedad Anónima
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Atlas Sociedad Anónima (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Atlas S.A." o "la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a K (las notas B, C y F describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).
Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros
El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.
Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.
Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Banco Atlas Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay.

5.Otras cuestiones
Los estados financieros correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros profesionales independientes, quienes han emitido su informe sin salvedades ni excepciones con fecha 20 de febrero de 2019.

Asunción, 24 de febrero de 2020
Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lía Simancas
Socia

Conforme a la Resolución Nº 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, y a la Circular DIR Nº 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación:	31 de marzo de 2020
Fecha de publicación:	31 de marzo de 2020
Tipo de reporte:	Actualización anual
Estados Financieros referidos al :	31 de diciembre de 2019
Calificadora:	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. www.feller-rate.com.py Av. Gral. Santos 487 c/Av. España, Asunción, Paraguay Tel: (595) 21 225485 - Email: info@feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local	
Banco Atlas S.A.	Solvencia	AA-py
	Tendencia	Estable

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

Lic. Sonia Ríos de Coronel
Contador General
R.U.C. 1218782-8
Pat. Prof. 010-0024020 Cat."A"

Abog. César Eduardo Coll
Síndico Titular

Lic. Maria Irene Garcete de Gavilán
Gerente General

Ing. Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

BANCO ATLAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONCEPTO	Capital Integrado (1)	Aporte Irrevocable a Cta. de Integración de Capital	Reserva de Revalúo	Reserva Legal (2)	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**147.414.000.000**	-	**8.121.866.452**	**147.414.000.000**	**137.358.691.763**	**116.131.181.803**	**556.439.740.018**
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior					116.131.181.803	(116.131.181.803)	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (3)					(35.100.000.000)		(35.100.000.000)
Incremento neto de la reserva de revalúo			495.376.254				495.376.254
Aporte Irrevocable a Cta.de Integración de Capital (4)		40.000.000.000			(40.000.000.000)		-
Utilidad del ejercicio						141.155.717.946	141.155.717.946
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**147.414.000.000**	**40.000.000.000**	**8.617.242.706**	**147.414.000.000**	**178.389.873.566**	**141.155.717.946**	**662.990.834.218**
Capitalización de Aporte Irrevocable a Cta.de Integración de Capital (5)	40.000.000.000	40.000.000.000					-
Incremento neto de la reserva de revalúo			396.933.567				396.933.567
Constitución de reserva legal (5)				40.000.000.000	(40.000.000.000)		-
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior					141.155.717.946	(141.155.717.946)	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (6)					(125.040.000.000)		(125.040.000.000)
Utilidad del ejercicio						188.607.741.320	188.607.741.320
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**187.414.000.000**	-	**9.014.176.273**	**187.414.000.000**	**154.505.591.512**	**188.607.741.320**	**726.955.509.105**

(1) Ver Notas B.5) y D.2)
(2) Ver Notas D.3.a)
(3) Aprobado por Asambleas de Accionístas de fecha: 20 de marzo del 2018
((4) Aprobado por Asambleas de Accionístas de fecha: 28 de diciembre del 2018
(5) Aprobado por Asamblea de Accionístas de fecha; 19 de marzo del 2019
(6) Aprobado por Asamblea de Accionístas de fecha: 3 de setiembre del 2019

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	31/12/2019	31/12/2018
GANANCIA DEL EJERCICIO	**188.607.741.320**	**141.155.717.946**
MAS/MENOS CONCEPTOS QUE NO IMPLICAN EGRESOS DE FONDOS		
Amortización del ejercicio	4.011.784.678	3.979.711.498
Desafectación de previsiones	(137.842.140.891)	(120.787.133.300)
Constitución de previsiones	243.571.013.577	199.433.255.931
Ganancias por valuación en suspenso	258.724.512	74.534.854
Depreciación del ejercicio	3.310.719.818	3.839.143.160
	113.310.101.694	**86.539.512.143**
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Aumento neto de préstamos	(682.295.160.264)	(761.291.690.848)
Disminución/(Aumento) neto de créditos diversos	9.043.078.796	(13.352.075.093)
Aumento neto en los cargos diferidos	(5.844.852.555)	(2.940.592.928)
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera	422.454.312.498	717.724.101.314
Disminución neta obligaciones diversas	(303.354.798)	(407.204.581)
Aumento neto de provisiones	3.635.557.658	780.025.110
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	**(253.310.418.665)**	**(59.487.437.026)**
ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) neto de valores públicos	(22.876.869.051)	(47.845.322.244)
(Aumento)/Disminución neto de inversiones	(4.345.343.474)	5.622.797.765
Aumento neto de bienes de uso	(5.964.649.353)	(2.649.110.570)
FONDOS NETOS DE ACTIVADES DE INVERSION	**(33.186.861.878)**	**(44.871.635.049)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de Dividendos	(125.040.000.000)	(35.100.000.000)
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(125.040.000.000)**	**(35.100.000.000)**
DISMINUCION /AUMENTO NETO DE FONDOS	**(109.619.437.529)**	**88.236.158.014**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	1.114.772.731.881	1.026.536.573.867
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	1.005.153.294.352	1.114.772.731.881
DISMINUCION /AUMENTO NETO DE FONDOS	**(109.619.437.529)**	**88.236.158.014**

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 – (CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

NOTA A: CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de BANCO ATLAS SOCIEDAD ANONIMA al 31 de diciembre de 2019, será considerada por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2020, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales y el Art. Nº 1079 del Código Civil.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2019.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1) Naturaleza Jurídica

BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA (la Entidad) es una sociedad anónima paraguaya de propiedad local. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de CRISTAL FINANCIERA S.A. según escritura Nº 109 de fecha 16 de octubre de 1989. En fecha 24 de septiembre de 1997, mediante escritura pública N° 1.435, cambió de denominación a **ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA DE FINANZAS.**

Asimismo, por escritura pública N° 511 del 1° de diciembre de 2000, se dispuso el cambio de denominación a **ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA DE FINANZAS EMISORA DE CAPITAL ABIERTO** y por escritura pública N° 112 de fecha 13 de junio de 2002, fue resuelto el cambio de denominación de la firma por la de **"FINANCIERA ATLAS" SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO.**

Posteriormente por escritura pública N° 1.008 de fecha 9 de diciembre de 2010, la Entidad pasó a denominarse **BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA.** Por último, conforme a la Escritura Pública Nº 665 de fecha 18 de agosto de 2011, se formalizó la Fusión por absorción del Banco Integración Sociedad Anónima por parte de **BANCO ATLAS S.A.**

La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los Bancos comerciales de acuerdo con las leyes de la República del Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del regulador (Banco Central del Paraguay).

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad cuenta con 30 Sucursales, 1 Centro de Atención.

B.2) Base de Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos.

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.8), y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 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. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2019 fue de 2,81% y la del año 2018 fue de 3,2%.

En adición a lo requerido por el Banco Central del Paraguay, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se considera efectivo al saldo del rubro Disponibilidades, neto de las previsiones;
- se presentan cifras comparativas en los estados financieros y notas;
- se presenta el Estado de Evolución del Patrimonio Neto; y
- se incluyen revelaciones adicionales en los estados financieros.

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 puedan ser confiablemente medidos. 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, previsiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las previsiones para cubrir contingencias.

B.3) Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

B.4) Participación en Otras Sociedades

La Entidad mantiene inversiones en títulos emitidos por el sector privado nacional que se hallan constituidos de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2019

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Participación Accionaria	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable ₲
Pronet S.A.	minoritaria	Guaraníes	1.250.500.000	12.505 de ₲ 100.000 c/u	17,42%	4.264.027.855
Bancard S.A.	minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de ₲ 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Participación Accionaria	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable ₲
Pronet S.A.	minoritaria	Guaraníes	1.204.500.000	12.045 de ₲ 100.000 c/u	16,78%	3.853.000.000
Bancard S.A.	minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de ₲ 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.7.

B.5) Composición del Capital Social y características de las acciones

Concepto	2019 ₲	2018 ₲
Capital autorizado	300.000.000.000	300.000.000.000
Capital integrado	187.414.000.000	147.414.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	112.586.000.000	152.586.000.000
Adelanto irrevocable a cuenta de integración de capital	-	40.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado de BANCO ATLAS S.A. está fijado en la suma de guaraníes trescientos mil millones (₲ 300.000.000.000) representado por la cantidad de trescientas mil (300.000) Acciones Ordinarias Nominativas con derecho a un voto cada una, de un valor nominal de guaraníes un millón (₲ 1.000.000.-) cada una, y distribuidas en tres series. Cada serie está compuesta de la cantidad de cien mil (100.000) acciones. Las acciones son indivisibles, del mismo valor. Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un solo voto por cada acción.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria se encuentra estructurada de la siguiente manera:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Graciela Pappalardo de Zuccolillo	18,34%	Paraguay
Jorge Mendelzon Libster	13,61%	Paraguay
María Adelaida Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Miguel Ángel Zaldívar Silvera	13,61%	Paraguay
Natalia Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Santiago Llano Cavina	13,61%	Paraguay
Andrea Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
TOTAL	**100%**	

B.6) Nómina del Directorio y Personal Superior

Al 31 de diciembre de 2019:

DIRECTORIO:	
Presidente	Ing. Miguel A. Zaldívar Silvera
Vicepresidente Primero	Econ. Santiago Llano Cavina
Vicepresidente Segundo	Econ. Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Director Titular	Sr. Eleno C. Martínez Duarte
Director Titular	Lic. Juan Carlos Martin Colmán
Director Titular	Econ. Celio Tunholi
Director Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Titular	Lic. Eduardo Queiroz García
Director Titular	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Síndico Titular	Abog. César Coll Rodriguez
Síndico Suplente	Lic. Carlos Arístides Sosa Acosta
PLANA EJECUTIVA:	
Gerente General	Lic. María Irene Garcete de Gavilán
Director Jurídico-Fedatario Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Banca de Personas y Pymes	Lic. Eduardo Queiroz García
Directora Gerente de Riesgos	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Gerente Financiero	Lic. Raúl Alberto Adle Román
Gerente de Tecnología	Lic. Carolina Bestard de Mongelós
Gerente Administrativo y Operaciones- Fedatario Suplente	Lic. José Eduardo Rodríguez Leguizamón
Gerente de Desarrollo Organizacional	Lic. Mirtha Estela Gill Galván
Gerente de Auditoría Interna	Lic. Emilio Antonio Samudio Dominguez
Oficial de Cumplimiento	Abog. Guillermo A. Ocampos González
Gerente de Planif. y Control Financiero	Lic. Marlene Soledad S. Fleitas de Arza
Contadora General	Lic. Sonia Beatriz Rios de Coronel
Gerente de Marketing	Lic. Cinzia Pierina Rosini Vermiglio

Al 31 de diciembre de 2018:

DIRECTORIO:	
Presidente	Ing. Miguel A. Zaldívar Silvera
Vicepresidente Primero	Econ. Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Vicepresidente Segundo	Econ. Santiago Llano Cavina
Director Titular	Sr. Eleno C. Martínez Duarte
Director Titular	Lic. Juan Carlos Martin Colmán
Director Titular	Econ. Celio Tunholi
Director Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Titular	Lic. Eduardo Queiroz García
Director Titular	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Síndico Titular	Abog. César Coll Rodriguez
Síndico Suplente	Lic. Carlos Arístides Sosa Acosta
PLANA EJECUTIVA:	
GGerente General	Lic. María Irene Garcete de Gavilán
Director Jurídico-Fedatario Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Banca de Personas y Pymes	Lic. Eduardo Queiroz García
Directora Gerente de Riesgos	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Gerente Financiero	Lic. Raúl Alberto Adle Román
Gerente de Tecnología	Lic. Carolina Bestard de Mongelós
Gerente Administrativo y Operaciones-Fedatario Suplente	Lic. José Eduardo Rodríguez Leguizamón
Gerente de Desarrollo Organizacional	Lic. Mirtha Estela Gill Galván
Gerente de Auditoría Interna	Lic. Emilio Antonio Samudio Dominguez
Oficial de Cumplimiento	Abog. Guillermo A. Ocampos González
Gerente de Planif. y Control Financiero	Lic. Marlene Soledad S. Fleitas de Arza
Contadora General	Lic. Sonia Beatriz Rios de Coronel
Gerente de Marketing	Lic. Cinzia Pierina Rosini Vermiglio
Gerente de Banca Empresas	Sr. José Enrique Ocampos Duarte

Los Directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 19 de marzo de 2019 y 20 de marzo de 2018, respectivamente.

NOTA C: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

C.1) Valuación de la Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial 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, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Tipo de cambio ₲	
	2019	2018
Pesos argentinos	107,83	157,92
Euros	7.228,81	6.831,97
Dólares estadounidenses	6.453,14	5.960,54
Reales	1.597,67	1.539,55
Peso uruguayo	173,71	184,42
Libra esterlina	8.485,23	7.560,95

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 del ejercicio, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota F.1).

A continuación se resume la posición en moneda extranjera de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2019

CONCEPTO	Importe arbitrado a US$.	Importe equivalente en ₲
Activos totales en moneda extranjera	466.369.543,13	3.009.547.953.553
Pasivos totales en moneda extranjera	(453.911.397,12)	(2.929.153.793.210)
Posición sobre-comprada	**12.458.146,01**	**80.394.160.343**

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Importe arbitrado a US$.	Importe equivalente en ₲
Activos totales en moneda extranjera	480.241.397,23	2.862.498.057.845
Pasivos totales en moneda extranjera	(463.300.846,70)	(2.761.523.228.789)
Posición sobre- comprada	**16.940.550,53**	**100.974.829.056**

CONCEPTO	Posición		Posición arbitrada a US$.
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2019	₲	₲	
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	75.532.725.673	-	11.704.801,95
Posición – Euros	1.813.891.317	-	281.086,62
Posición – Reales	3.002.943.787	-	465.346,14
Posición – Pesos Argentinos	44.599.566	-	6.911,30
- Otras	-	-	-
Total	**80.394.160.343**	-	**12.458.146,01**

CONCEPTO	Posición		Posición arbitrada a US$.
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2018	₲	₲	
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	95.845.054.683	-	16.079.928.11
Posición - Euros	3.969.808.947	-	666.014,98
Posición - Reales	1.088.278.644	-	182.580,55
Posición - Pesos Argentinos	71.094.794	-	11.927,58
- Otras	591.988	-	99,32
Total	**100.974.829.056**	-	**16.940.550,53**

Al cierre del año 2019 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 8,26%, en comparación con el cierre del año 2018 (depreciación de 6,62% en el año 2018 con respecto al 2017).

C.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de caja los saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota C.11).

El estado de flujo de 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.3) Valores Públicos

Los valores públicos en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos:

Al 31 de diciembre de 2019

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	280.000.000	280.000.000	280.000.000
Letras de Regulación Monetaria(*)	Guaraníes	564.000.000.000	564.000.000.000	525.964.479.378
Rentas Devengadas	Guaraníes	-	-	20.094.398.337
Total		**564.280.000.000**	**564.280.000.000**	**546.338.877.715**

* Al 31 de Diciembre de 2019 existían Gs 51.300.000.000 (valor nominal) de letras de Regulación Monetaria bajo operaciones de reporto con el sector financiero incluidas como “Operaciones a Liquidar en la J”

Al 31 de diciembre de 2018

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	1.439.000.000	1.439.000.000	1.439.000.000
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	534.000.000.000	534.000.000.000	495.375.636.612
Rentas Devengadas	Guaraníes	-	-	26.647.372.052
Total		**535.439.000.000**	**535.439.000.000**	**523.462.008.664**

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2019 fluctúan entre 4,10% y el 8,10% en moneda nacional (al 31 de diciembre de 2018 fluctuaban entre 5,65% y 8,1% en moneda nacional).

C.4) Activos y Pasivos con Cláusula de Reajuste

Excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y préstamos otorgados con fondos de la AFD, cuyo contrato estipula cláusulas de reajustes de tasas de interés, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

C.5) Cartera de Créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia 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, tanto para la banca empresas como para la banca personas según el caso, tales como la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada a su valor nominal más intereses devengados, neto de previsiones determinadas 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 lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

· Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores Comerciales; ii) Medianos y Pequeños Deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de Consumo o Vivienda.

· Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo. El BCP requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones (1, 1a y 1b).

· Se han constituido las previsiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Entidad ha constituido previsiones genéricas (equivalente al 1,55% y 1,46% respectivamente de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de previsiones específicas).

· Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías “1” y “2” de forma subjetiva se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora o hasta el momento de su clasificación en una categoría superior a “2”, han sido previsionados en su totalidad.

· Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos clasificados en la categoría 2, y los créditos vigentes clasificados en las categorías "3", "4", “5” y "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).

· Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio y los intereses generados por aquellas operaciones de créditos que se encuentren vencidas clasificadas en categoría “2” y los que se encuentren vigentes o vencidos clasificados 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).

· Los créditos incobrables que son desafectados del activo conforme a políticas internas de la Entidad y en las condiciones establecidas en la normativa banco centralista vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

C.5.1) Créditos Vigentes Sector Financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y cooperativas, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2019, fluctúan entre 5,75% y 10,50% en moneda local (al 31 de diciembre de 2018 fluctuaban entre 6,10% y 10,85%). En moneda extranjera las tasas fluctúan entre el 1,50% y 7,15% (al 31 de diciembre de 2018 fluctuaban entre 2,37% y 7,15%).

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones(*) ₲
			Mínimo (%)	Constituidas ₲	
Categoría 1	455.568.478.875	58.092.656.762	-	-	455.568.478.875
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Total	**455.568.478.875**	**58.092.656.762**		-	**455.568.478.875**
Más Operaciones a liquidar					**274.387.903**
Saldo neto contable					**455.842.866.778**

(*) incluyen intereses

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones(*) ₲
			Mínimo (%)	Constituidas ₲	
Categoría 1	188.000.486.024	48.568.564.738	-	-	188.000.486.024
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Total	**188.000.486.024**	**48.568.564.738**		-	**188.000.486.024**
Más Operaciones a liquidar					**146.833.281.888**
Saldo neto contable					**334.833.767.912**

(*) incluyen intereses

C.5.2) Créditos Vigentes Sector No Financiero

La cartera de créditos vigentes de la Entidad está compuesta como sigue:

CONCEPTO	31 de Diciembre de	
	2019 ₲	2018 ₲
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.338.197.568.609	1.178.549.826.156
Préstamos amortizables no reajustables	1.941.880.790.592	1.656.006.478.256
Créditos utilizados en cuenta corriente	36.700.727.811	50.559.078.468
Deudores por créditos documentarios diferidos	17.668.717.389	2.216.258.842
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	207.749.792.678	198.222.532.927
Documentos descontados	216.280.703.044	254.805.372.268
Compra de Cartera	17.710.213.415	24.468.690.056
Operaciones a liquidar (*)	6.731.785.614	57.122.573
Préstamos con recursos administrados por AFD	371.720.504.002	317.801.115.314
(-) Ganancias por Valuación en suspenso	(348.102.507)	(89.377.995)
Deudores por productos financieros devengados	66.019.321.858	60.569.433.037
(-) Previsiones	(81.912.882.096)	(71.811.867.248)
Total	**4.138.399.140.409**	**3.671.354.662.654**

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas pactados con clientes del sector no financiero.

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

Al 31 de diciembre de 2019

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones ₲
			Mínimo (%) (*)	Constituidas ₲	
Categoría 1	3.446.820.141.453	1.194.759.701.327	-	-	3.446.820.141.453
Categoría 1a	527.050.171.899	165.882.331.538	0,5	719.123.513	526.331.048.386
Categoría 1b	189.856.444.208	106.953.937.634	1,5	1.239.774.757	188.616.669.451
Categoría 2	19.509.203.139	4.984.562.891	5	854.024.936	18.655.178.203
Categoría 3	15.721.778.010	12.179.136.184	25	2.687.452.084	13.034.325.926
Categoría 4	1.736.753.815	-	50	947.909.089	788.844.726
Categoria 5	11.513.548.107	10.414.112.681	75	4.923.291.069	6.590.257.038
Categoria 6	1.372.196.260	161.328.500	100	1.528.877.948	(156.681.688)
Totales	**4.213.580.236.891**	**1.495.335.110.755**		**12.900.453.396**	**(**)4.200.679.783.495**
Menos: Previsiones genéricas(****)					**(69.012.428.700)**
Más operaciones a liquidar					**6.731.785.614**
Saldo neto contable					**4.138.399.140.409**

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones ₲
			Mínimo (%) (*)	Constituidas ₲	
Categoría 1	3.151.372.565.848	1.081.483.322.662	-	-	3.151.372.565.848
Categoría 1a	389.608.176.847	135.709.405.811	0,5	598.288.020	389.009.888.827
Categoría 1b	148.638.688.882	85.970.575.633	1,5	972.179.567	147.666.509.315
Categoría 2	15.603.051.927	9.604.572.383	5	569.629.418	15.033.422.509
Categoría 3	21.626.180.142	19.163.163.755	25	3.515.361.287	18.110.818.855
Categoría 4	2.076.004.935	-	50	1.158.506.832	917.498.103
Categoria 5	12.507.744.250	10.395.282.927	75	5.631.730.735	6.876.013.515
Categoria 6	1.676.994.498	-	100	1.789.863.603	(112.869.105)
Totales	**3.746.109.407.329**	**1.342.326.323.171**		**14.235.559.462**	**(***)3.728.873.847.867**
Menos: Previsiones genéricas(****)					**(57.576.307.786)**
Más operaciones a liquidar					**57.122.573**
Saldo neto contable					**3.671.354.662.654**

(*) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.
(**) Incluye desembolsos por valor de G/ 382.557.872.925.- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).
(***) Incluye desembolsos por valor de G/ 329.619.541.581.- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).
(****) El saldo al 31 de diciembre de 2019 incluye las previsiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por G/ 22.269.685.270.- (G/ 19.715.478.615 al 31.12.2018), así como previsiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas con base en los criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por G/ 46.742.743.430.- (G/ 37.860.829.171.- al 31.12.2018).

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de previsiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad 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 promedio de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2019	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	16.22%	32.29%
Comercial – mayor a 1 año	16.22%	32.29%
Consumo – menor o igual a 1 año	16.22%	32.29%
Consumo – mayor a 1 año	16.22%	32.29%
Tarjetas de crédito	13.80%	13.80%
Sobregiros	21.00%	32.29%
Moneda extranjera		
Comerciales-menor o igual a 1 año	11.24%	14.63%
Comerciales- mayor a 1 año	11.24%	14.63%
Personales- menor a 1 año	11.24%	14.63%
Personales mayor a 1 año	11.24%	14.63%
Tarjetas de crédito	8.00%	8.00%
Sobregiros	11.24%	14.63%
Adelanto por Cta. Importadores	12.00%	14.45%

31 de diciembre de 2018	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	16.22%	32.85%
Comercial – mayor a 1 año	16.22%	32.85%
Consumo – menor o igual a 1 año	16.22%	32.85%
Consumo – mayor a 1 año	16.22%	32.85%
Tarjetas de crédito	13.00%	13.00%
Sobregiros	21.00%	32.85%
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	11.24%	15.25%
Personales mayor a 1 año	11.24%	15.25%
Tarjetas de crédito	8.20%	8.20%
Sobregiros	11.24%	15.25%
Adelanto por Cta. Importadores	12.00%	14.45%

C.5.3) Créditos Vencidos por Intermediación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones
			Mínimo (%)(*)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1 a	-	-	0.5	-	-
Categoría 1 b	2.330.211.562	1.341.093.841	1.5	56.858.576	2.273.352.986
Categoría 2	14.392.841.429	3.526.788.329	5	1.290.815.164	13.102.026.265
Categoría 3	18.554.059.285	3.794.173.282	25	4.760.576.271	13.793.483.014
Categoría 4	11.463.337.980	-	50	6.576.093.328	4.887.244.652
Categoría 5	19.051.431.436	1.245.222.497	75	14.185.603.484	4.865.827.952
Categoría 6	102.120.067.623	37.984.059.769	100	83.113.609.941	19.006.457.682
Totales	**167.911.949.315**	**47.891.337.718**		**109.983.556.764**	**57.928.392.551**
Saldo neto contable					**57.928.392.551**

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Garantías Computables para Previsiones ₲	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones
			Mínimo (%) (*)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0.5	-	-
Categoría 1b	756.648.323	-	1.5	42.091.943	714.556.380
Categoría 2	33.324.491.504	23.991.684.176	5	2.762.414.122	30.562.077.382
Categoría 3	26.056.835.690	12.159.953.350	25	5.916.989.913	20.139.845.777
Categoría 4	7.093.317.649	-	50	3.736.124.078	3.357.193.571
Categoria 5	20.196.795.439	65.856.000	75	15.518.952.765	4.677.842.674
Categoria 6	47.907.772.829	13.982.231.915	100	37.684.882.507	10.222.890.322
Totales	**135.335.861.434**	**50.199.725.441**		**65.661.455.328**	**69.674.406.106**
Saldo neto contable					**69.674.406.106**

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de previsiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.
(*)Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes (en guaraníes)
Se han constituido todas las previsiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo con lo exigido por la Resolución Nº 1/07, Acta Nº 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011. El movimiento registrado durante el ejercicio, en las cuentas de previsiones se resume como sigue:
Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio ₲	Constitución de Previsiones en el Ejercicio ₲	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio ₲	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio ₲	Valuación / Ajustes ₲	Saldos al Cierre del Ejercicio ₲
Disponible	-	15.954.595	1.203.000	14.751.595	-	-
Créd. vigentes SF	-	339.817.820	-	338.771.070	1.046.750	-
Créd .vigentes SNF(*)	71.811.867.248	87.065.251.932	35.055.042	77.342.240.559	(413.058.517)	81.912.882.096
Créd diversos	1.998.788.966	1.041.108.935	52.747.238	915.258.591	(37.416.735)	2.109.308.807
Créd vencidos	65.661.455.332	152.004.020.619	51.641.620.668	58.983.287.413	(2.942.988.894)	109.983.556.764
Inversiones	9.008.441.300	3.104.859.676	-	247.831.663	94.403.523	11.771.065.790
Totales	**148.480.552.846**	**243.571.013.577**	**51.730.625.948**	**137.842.140.891**	**(3.298.013.873)**	**205.776.813.457**

(*) IIncluye previsiones genéricas por valor de G/ 69.012.428.700.-
Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio ₲	Constitución de Previsiones en el Ejercicio ₲	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio ₲	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio ₲	Valuación / Ajustes ₲	Saldos al Cierre del Ejercicio ₲
Disponible	3.334.212	12.232.635	-	15.581.562	(14.715)	-
Créd. vigentes SF	-	213.680.554	-	214.013.718	(333.164)	-
Créd .vigentes SNF(*)	67.660.906.694	80.471.369.149	39.534.938	76.759.560.621	(478.686.964)	71.811.867.248
Créd diversos	1.990.182.013	617.677.540	234.119.009	403.112.382	(28.160.804)	1.998.788.966
Créd vencidos	90.134.797.256	109.223.366.105	91.229.130.260	43.374.423.527	(906.845.758)	65.661.455.332
Inversiones	154.487.453	8.894.929.948	20.534.329	20.441.772	-	9.008.441.300
Totales	**159.943.707.628**	**199.433.255.931**	**91.523.318.536**	**120.787.133.582**	**(1.414.041.614)**	**148.480.552.846**

(*) Incluye previsiones genéricas por valor de G/ 57.576.307.786.-

C.7) Inversiones
El rubro inversiones incluye tenencia de títulos, derechos fiduciarios, bienes tomados en defensa de créditos y otras inversiones. Las mismas se valúan según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. La Entidad constituye previsiones sobre los bienes adjudicados conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se previsionan en un 100%.

c) Derechos fiduciarios: incluyen inmuebles (1426 hectáreas) que forman parte del patrimonio autónomo de un fideicomiso de administración de inmuebles constituido por la Entidad según consta en Escritura Nº 1.288 de fecha 27 de diciembre de 2017. El criterio de valuación aplicado está conforme a lo dispuesto en el numeral IX.C de la Resolución N° 1/2007 Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se previsionan en un 100%.

A continuación se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2019

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Previsiones ₲	Saldo Contable Después de Previsiones ₲
Títulos privados – Pronet S.A. (*)	4.264.027.855	-	4.264.027.855
Títulos privados – Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Inversiones	20.201.681.000	-	20.201.681.000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25.454.087.509	11.771.065.790	13.683.021.719
Derechos fiduciarios (**)	28.781.302.754	-	28.781.302.754
Rentas sobre inversiones en sector privado	319.309.326	-	319.309.326
Total	**89.658.408.444**	**11.771.065.790**	**77.887.342.654**

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Previsiones ₲	Saldo Contable Después de Previsiones ₲
Títulos privados – Pronet S.A. (*)	3.853.000.000	-	3.853.000000
Títulos privados – Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Inversiones	12.544.891.000	-	12.544.891.000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	26.462.287.428	9.008.441.300	17.453.846.128
Derechos fiduciarios (**)	28.781.302.754	-	28.781.302.754
Rentas sobre inversiones en sector privado	270.959.298	-	270.959.298
Total	**82.550.440.480**	**9.008.441.300**	**73.541.999.180**

(*) Ver además nota B.4.
(**) Por Escritura Pública Número 1.288 de fecha 27 de diciembre de 2017, el banco ejecuta sus derechos fiduciarios en una posición contractual del fideicomiso entre el fideicomitente anterior y el Banco (fideicomitente actual). Mediante este instrumento público se transmiten inmuebles (1426 hectáreas), ubicados en el norte del país.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Entidad ha otorgado en carácter de garantía por las transacciones de usuarios en cajeros automáticos (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la red Infonet y por la emisión de tarjetas de crédito de las marcas Bancard Check, Mastercard y Visa un derecho real de prenda sobre las acciones que componen la inversión en Bancard S.A.

C.8) Bienes de Uso
Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, son revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.

Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el período en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor residual de los bienes revaluados, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

A continuación, se expone la composición de los saldos:
Al 31 de diciembre de 2019

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado ₲	Depreciación Acumulada ₲	Valor Contable Neto de Depreciación ₲
Propios		**63.776.039.408**	**45.921.813.717**	**17.854.225.691**
Instalaciones	10	6.434.659.512	3.532.641.848	2.902.017.664
Muebles y útiles	10	16.025.114.794	11.283.486.081	4.741.628.713
Equipos	20	8.022.478.756	5.364.791.827	2.657.686.929
Equipos de computación	25	27.861.695.138	22.963.047.647	4.898.647.491
Cajas de seguridad y tesoro	10	271.489.165	220.275.689	51.213.476
Material de transporte terrestre	20	5.160.602.043	2.557.570.625	2.603.031.418
Total		**63.776.039.408**	**45.921.813.717**	**17.854.225.691**

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado ₲	Depreciación Acumulada ₲	Valor Contable Neto de Depreciación ₲
Propios		**57.630.617.837**	**42.827.255.248**	**14.803.362.589**
Instalaciones	10	5.936.286.474	2.997.291.324	2.938.995.150
Muebles y útiles	10	15.430.399.778	10.270.096.455	5.160.303.323
Equipos	20	7.802.814.262	5.009.631.270	2.793.182.992
Equipos de computación	25	25.514.109.550	21.859.473.388	3.654.636.162
Cajas de seguridad y tesoro	10	267.491.290	203.450.263	64.041.027
Material de transporte terrestre	20	2.679.516.483	2.487.312.548	192.203.935
Total		**57.630.617.837**	**42.827.255.248**	**14.803.362.589**

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. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra dentro del límite establecido.

C.9) Cargos Diferidos
Al 31 de diciembre de 2019

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial ₲	Aumento ₲	Amortizaciones ₲	Saldo Neto Final ₲
Bienes intangibles	2.528.191.785	4.533.419.368	2.062.274.311	4.999.336.843
Mejoras e instalaciones en inmuebles	8.732.443.909	1.337.607.350	1.949.510.367	8.120.540.891
arrendados				
Materiales de escritorio y otros	2.021.192.832	2.708.012.419	2.734.186.582	1.995.018.669
Total	**13.281.828.526**	**8.579.039.137**	**6.745.971.260**	**15.114.896.403**

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial ₲	Aumento ₲	Amortizaciones ₲	Saldo Neto Final ₲
Bienes intangibles	3.400.716.366	900.554.499	1.773.079.080	2.528.191.785
Mejoras e instalaciones en inmuebles	9.775.228.208	1.163.848.119	2.206.632.418	8.732.443.909
arrendados				
Materiales de escritorio y otros	1.145.002.521	4.211.448.761	3.335.258.450	2.021.192.832
Total	**14.320.947.095**	**6.275.851.379**	**7.314.969.948**	**13.281.828.526**

C.10) Pasivos Subordinados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían pasivos subordinados.

C.11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen las siguientes limitaciones: **a)** depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota I; **b)** restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota D.3).; **c)** restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota C.8).; **d)** restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; **e)** restricción para disponer ciertos valores de su propiedad que posee a dicha fecha, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas C.7. y **f)** corrección monetaria del capital, de acuerdo con la Ley 5787/16, "De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero Paraguayo", las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP (ver nota D.2).
No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

C.12) Garantías otorgadas respecto a Pasivos
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes 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.

C.13) Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos
Al 31 de diciembre de 2019 (en guaraníes)

Plazos que Restan para su Vencimiento – Saldos Al 31 de Diciembre de 2019						
Concepto	**Hasta 30 Días**	**De 31 hasta 180 Días**	**Desde 181 Hasta 1 Año**	**Más de 1 Año y Hasta 3 Años**	**Más 3 Años**	**Total General**
Créditos vigentes sector financiero	245.947.307.006	150.104.717.197	46.192.771.513	5.940.430.799	7.657.640.263	455.842.866.778
Créditos vigentes sector no financiero	431.358.426.231	1.448.091.761.394	706.443.812.550	885.917.837.079	666.587.303.155	4.138.399.140.409
Total de créditos vigentes	**677.305.733.237**	**1.598.196.478.591**	**752.636.584.063**	**891.858.267.878**	**674.244.943.418**	**4.594.242.007.187**
Obligaciones sector financiero	203.421.977.965	83.350.442.651	53.649.615.160	139.933.809.676	364.660.866.955	845.016.712.407
Obligaciones sector no financiero	2.931.149.519.437	394.236.424.750	424.616.751.811	610.280.113.275	362.861.065.078	4.723.143.874.351
Total obligaciones	**3.134.571.497.402**	**477.586.867.401**	**478.266.366.971**	**750.213.922.951**	**727.521.932.033**	**5.568.160.586.758**

Al 31 de diciembre de 2018 (en guaraníes)

Plazos que Restan para su Vencimiento – Saldos Al 31 de Diciembre de 2018						
Concepto	**Hasta 30 Días**	**De 31 hasta 180 Días**	**Desde 181 Hasta 1 Año**	**Más de 1 Año y Hasta 3 Años**	**Más 3 Años**	**Total General**
Créditos vigentes sector financiero	165.765.708.415	111.223.260.076	37.485.993.503	11.138.280.891	9.220.525.027	334.833.767.912
Créditos vigentes sector no financiero	437.907.027.623	1.380.013.694.965	558.289.663.764	735.292.066.282	559.852.210.020	3.671.354.662.654
Total de créditos vigentes	**603.672.736.037**	**1.491.236.955.040**	**595.775.657.268**	**746.430.347.173**	**569.072.735.047**	**4.006.188.430.566**
Obligaciones sector financiero	178.292.631.799	75.136.477.864	58.820.749.316	152.751.627.104	293.727.877.321	758.729.363.404
Obligaciones sector no financiero	3.000.878.636.067	269.904.709.915	365.496.390.386	510.265.975.633	240.431.198.855	4.386.976.910.856
Total obligaciones	**3.179.171.267.866**	**345.041.187.779**	**424.317.139.703**	**663.017.602.737**	**534.159.076.176**	**5.145.706.274.261**

La Gerencia de la Entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias.

C.14) Concentración de la Cartera Activa por número de Clientes
Al 31 de diciembre de 2019

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente ₲	%	Vencida ₲	%
10 Mayores deudores	454.987.700.471	11	21.086.111.937	36
50 Mayores deudores	806.286.393.134	19	8.716.764.104	15
100 Mayores deudores	535.563.737.089	13	2.913.636.143	5
Otros	2.403.841.952.801	57	25.211.880.367	44
Totales	**4.200.679.783.495**	**100**	**57.928.392.551**	**100**
Operaciones a liquidar	**6.731.785.614**		**-**	
Menos: Previsiones genéricas	**(69.012.428.700)**		**-**	
Saldo contable neto	**4.138.399.140.409**		**57.928.392.551**	

Al 31 de diciembre de 2018

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente ₲	%	Vencida ₲	%
10 Mayores deudores	351.795.391.621	9	40.977.100.810	31
50 Mayores deudores	742.552.413.889	20	6.375.131.750	8
100 Mayores deudores	436.793.689.118	13	2.017.332.564	3
Otros	2.197.732.353.239	58	20.304.840.982	58
Totales	**3.728.873.847.867**	**100**	**69.674.406.106**	**100**
Operaciones a liquidar	**57.122.573**		**-**	
Menos: Previsiones genéricas	**(57.576.307.786)**		**-**	
Saldo contable neto	**3.671.354.662.654**		**69.674.406.106**	

C.15) Créditos, Obligaciones y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2019

Activos

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Previsiones ₲	Saldo Contable Después de Previsiones ₲
Créditos vigentes sector no financiero	8.010.886.630	-	8.010.886.630
Contingencia	5.878.926.970	-	5.878.926.970
Total	**13.889.813.600**	-	**13.889.813.600**

Pasivos

CONCEPTO	Saldo Contable ₲
Obligaciones por intermediación financiera SNF – depósitos	176.885.490.922
Total	**176.885.490.922**

Al 31 de diciembre de 2018
Activos

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₲	Previsiones ₲	Saldo Contable Después de Previsiones ₲
Créditos vigentes sector no financiero	4.202.777.080	-	4.202.777.080
Contingencia	5.475.457.530	-	5.475.457.530
Total	**9.678.234.610**	-	**9.678.234.610**

Pasivos

CONCEPTO	Saldo Contable ₲
Obligaciones por intermediación financiera SNF – depósitos	286.404.357.424
Total	**286.404.357.424**

C.16) Créditos diversos.
La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

CONCEPTO	2019 ₲	2018 ₲
Diversos - Cheques plaza local para cámara compensadora	8.984.536.753	13.719.622.082
Cargos pagados por anticipado	6.548.623.692	8.044.118.955
Cuentas varias a cobrar	3.139.886.748	2.397.975.118
Venta a plazo de bienes muebles e inmuebles	1.851.566.163	4.494.868.896
Créditos fiscales disponibles	368.709.502	1.439.170.149
Otros	3.270.919.304	3.001.045.917
Previsiones	(2.109.308.807)	(1.998.788.966)
Total	**22.054.933.355**	**31.098.012.151**

C.17) Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición.
No existen otros hechos que por su importancia justifique su exposición.

C.18) Hechos relevantes del ejercicio
Con fecha 25 de septiembre de 2019 se promulgó la Ley N° 6380/19 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional", con vigencia a partir del 1 de enero de 2020, la cual básicamente plantea el siguiente esquema de imposición:
• Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), sucesor del Impuesto a la Renta de las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS), Impuesto sobre Renta de Actividades Agropecuarias (IRAGRO), e Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente (IRPC), con las mismas tasas de imposición del 10%.

• Impuesto a los Dividendos y Utilidades (IDU), que gravará las utilidades, dividendos o rendimientos cobrados en carácter de accionista de una sociedad constituida en el país. Este impuesto se aplica por la vía de la retención, siendo el agente designado las entidades pagadoras de las utilidades y dividendos. Las tasas a aplicarse serán las siguientes: 8% si el que percibe los dividendos, utilidades o rendimientos es una persona física, jurídica u otro tipo de entidad residente en el país; y 15% siempre y cuando, el perceptor sea una entidad, persona física o jurídica no residente en el país.

• Impuesto a los No Residentes (INR): la Ley N° 6380/19 pone en vigencia un impuesto a ser aplicable a los No Residentes en el país, y que gravará todas las rentas, ganancias o beneficios obtenidos por personas físicas, jurídicas y otro tipo de entidades que no tengan residencia en Paraguay.

• Impuesto al Valor Agregado (IVA): en materia de IVA, no se prevén cambios significativos en lo que respecta a las operaciones que realiza la Entidad.

NOTA D: PATRIMONIO

D.1) Patrimonio efectivo
Los límites y restricciones para las operaciones de las Entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendía a ₲ 582.108.404.836 y ₲ 556.764.009.253 respectivamente. La Resolución N° 1 Acta N° 44 del 21 de julio de 2011 del directorio del Banco Central del Paraguay modificada por la Resolución Nº 3, Acta Nº 4 de fecha 2 de febrero de 2012, determinó 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 Resolución 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 la cual no podrá ser inferior al 8%. Asimismo, la proporción mínima entre el Capital Principal junto con el Capital Complementario y los activos y contingentes ponderados por riesgo no debe ser inferior al 12%.

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene la relación en 9,58 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,87 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad mantenía la relación en 9,28 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 15,44 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2).

D.2) Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación al cierre del ejercicio 2019 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a ₲ 53.930 millones según Circular SB SG N° 00005/2018. (₲ 52.257 millones al cierre del ejercicio 2018 según Circular SB SG N° 00005/2017). El eventual déficit de capital de la Entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las Entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2019 el capital integrado de la Entidad, asciende a ₲ 187.414.000.000. (₲ 147.414.000.000 al 31 de diciembre de 2018).

D.3) Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva Legal: De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito" y sus modificatorias, 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) Aprobación de Estados Financieros: Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito" y sus modificatorias, las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos, la autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta última se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. A la fecha de emisión de los Estados Financieros adjuntos, la Entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas hasta el ejercicio 2018 inclusive.

c) Impuesto a la Renta: De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad. La misma registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionista decide su distribución. Ver adicionalmente nota C.18.

NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

Líneas de Crédito, Créditos Documentarios, Garantías

Líneas de crédito	2019 ₲	2018 ₲
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	9.842.936.300	20.287.432.015
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	230.033.314.593	235.134.661.634
Otras líneas acordadas	75.331.259.475	38.285.378.867
Total	**315.207.510.368**	**293.707.472.516**

No existen líneas de créditos que individualmente superen el 10% del total del activo.

NOTA F: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

F.1) Reconocimiento de las 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 en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia:

a. Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". (Ver nota C.5)
b. Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". (Ver nota.C.5)
c. Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. (Ver nota C.5)
d. Las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan. (Ver nota C.7)
e. ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

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.

F.2) Diferencias 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 denominadas "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", como sigue:

Concepto	2019 Importe en ₲	2018 Importe en ₲
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.185.003.073.807	1.387.899.746.966
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.174.506.471.186)	(1.389.843.284.929)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	**10.496.602.621**	**(1.943.537.963)**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	3.705.649.013.544	3.277.045.373.950
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(3.704.186.049.039)	(3.261.109.988.376)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	**1.462.964.505**	**15.935.385.574**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	**11.959.567.126**	**13.991.847.611**

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) 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. Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas – Ganancias por créditos diversos".

F.3) Impuesto a la Renta
El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. Ver además Nota D.3) apartado c).

F.4) 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 (BCP) 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 BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2019 y 2018, que constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro gastos generales, ascienden a aproximadamente G/ 22.297.334.192 y G/ 19.752.543.772, respectivamente.

NOTA G:HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

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

NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS
No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota **C.8)** a estos Estados Financieros.

NOTA I: 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:

Concepto	31 de Diciembre de	
	2019 ₲	2018 ₲
Encaje legal - guaraníes	275.850.803.315	230.314.346.067
Encaje legal - moneda extranjera	370.123.135.479	400.507.381.231
Encaje especial - Resolución Nº 1/131 y 189/93	250.322.455	90.363.955
Depósitos en guaraníes	1.200.000	-
Depósitos en dólares estadounidenses	62.237.507.461	70.492.697.047
Depósitos por operaciones monetarias	580.517.822	19.652.008
Total	**709.043.486.532**	**701.424.440.308**

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

I.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:

CONCEPTO	Vista	De 2 Días A 360 Días	De 361 Días y Más
Cuenta adelanto	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

En el caso de depósitos captados bajo la modalidad de imposiciones periódicas iguales ("Ahorro Programado"), sustentados por un contrato específico para el efecto, sobre el saldo acumulado se aplicará la tasa del Encaje Legal que corresponda al plazo promedio del contrato de depósitos periódicos.

I.2) Encaje legal - Moneda extranjera
Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 31, Acta Nº 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

CONCEPTO	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	24,00%	-	-	-	-
Depósito de ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24,00%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

I.3) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 11, Acta N° 25 del 20 de abril de 2010, y Resolución Nº 30, Acta Nº44 del 28 de setiembre del 2012)

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,
• Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

NOTA J: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
El saldo del rubro incluye operaciones a liquidar e intereses devengados y se compone como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019 ₲	2018 ₲
Sector Financiero		
Depósitos	234.783.397.936	246.240.477.149
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	16.996.523.996	2.216.258.842
Operaciones a liquidar	49.438.821.513	53.892.550
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	367.370.246.390	301.001.308.014
Préstamos de Entidades financieras locales	5.000.000.000	-
Préstamos de Entidades financieras del exterior	137.666.986.710	188.750.433.532
Sobregiros en Cuenta Corriente	726.106.233	251.861.843
Operaciones Pend. de Compensación ATM	26.527.865.629	15.905.343.065
Acreedores por cargos financieros devengados	6.506.764.000	4.309.788.409
Total Sector Financiero	**845.016.712.407**	**758.729.363.404**
Sector No Financiero		
Depósitos - sector privado		
Cuentas corrientes	1.441.066.053.790	1.345.181.224.447
Depósitos a la vista	967.353.522.697	1.064.113.302.270
Certificados de depósito de ahorro	1.355.624.491.806	1.131.470.749.105
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	427.161.895.070	432.426.385.668
Depósitos a la vista-documentos pendientes de Conf.	14.997.278.687	28.755.284.095
Depósitos a Plazo por Ahorro Programado	3.050.264.855	2.224.535.635
	4.209.253.506.905	**4.004.171.481.220**
Obligaciones por tarjetas de crédito	4.945.158.283	2.803.053.514
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	8.391.964.193	3.316.584.932
Depósitos a la vista	7.612.876.795	2.517.854.732
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	7.922.219.377	49.721.233.641
Certificados de depósito de ahorro	235.549.463.700	104.202.180.700
Bonos Emitidos y en Circulación	193.594.200.000	178.816.200.000
	458.015.882.348	**341.377.107.519**
Operaciones a liquidar	9.972.331.913	6.742.463.412
Acreedores por cargos financieros devengados	45.902.153.185	34.685.858.705
Total Sector no Financiero	**4.723.143.874.351**	**4.386.976.910.856**

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 12 de febrero de 2020 y el 01 de Julio de 2049, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 10 % en moneda nacional (4,5% y 10 % al 31 de diciembre de 2018) y entre 4,75% y 5,75% en US$ (4,75% y 6% al 31 de diciembre de 2018).

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 promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de Diciembre de 2019	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,10%	0,20%	0,05%	0,10%
Ahorro programado – hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado – Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	1,5%	2,5%	0,50%	1,25%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	2,5%	4,5%	1,25%	2,50%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	4,5%	6%	2,50%	4,25%
31 de Diciembre de 2018				
Ahorro a la vista	0,10%	0,20%	0,05%	0,10%
Ahorro programado – hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado – Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	1,5%	2,5%	0,50%	1,25%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	2,5%	4,5%	1,25%	2,50%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	4,5%	6%	2,50%	4,25%

(*) Las tasas de interés varían conforme al plazo de las operaciones.

NOTA K: CUENTAS DE ORDEN

Concepto	31 de Diciembre de	
	2019 ₲	2018 ₲
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	3.000.920.507.632	2.619.981.120.450
Garantías de firmas	1.658.169.367.332	1.324.294.249.768
Administración de valores y depósitos	109.760.949.399	53.732.005.738
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	25.601.582.331	473.161.613
Valores al cobro	1.572.315.176	2.427.404.642
Otras cuentas de orden		
Fideicomisos (*)	3.538.576.228.773	2.743.248.889.750
Otras cuentas de orden - diversas	1.786.298.463.192	1.720.639.330.976
Pólizas de seguros contratadas	85.222.081.160	77.258.093.820
Deudores incobrables	53.279.049.046	46.129.730.735
Posición de cambios	80.394.160.343	100.974.829.056
Contratos Forward-Valor Nocional	109.509.785.800	112.515.408.866
Venta y Cesión de Cartera - Sector No Financiero	274.048.459.694	226.686.134.368
Total Cuentas de Orden	**10.723.352.949.878**	**9.028.360.359.782**

(*) Por Nota SB.SG. N° 0037/2002 de fecha 04 de enero de 2002, y ratificada por Nota SB. SG. Nº 00195/2011 de fecha 25 de febrero de 2011, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay comunicó que la Entidad ha dado cumplimiento a los requisitos previstos en las normativas vigentes para la apertura de la Unidad de Negocios Fiduciarios.

A partir de dicha comunicación se ha resuelto la habilitación de la "Unidad de Negocios Fiduciarios", constituyendo una unidad separada y claramente diferenciada de las demás actividades del banco, para actuar como fiduciarios en contratos de fideicomiso siendo la finalidad de la unidad realizar operaciones bajo el amparo legal de las garantías y seguridades jurídicas previstas en la Ley 921/96 de Negocios Fiduciarios, a los efectos de dar lugar a la formación de patrimonios autónomos con bienes a ser transferidos por los fideicomitentes al fiduciario para cumplir con las instrucciones de los fideicomitentes en cada convenio.

Al cierre de ejercicio 2019 y 2018 la Unidad de Negocios Fiduciarios presenta los siguientes números:

EJERCICIO	Cantidad de negocios fiduciarios	Activo fiduciario	Patrimonio autónomo
31.12.2019	87	4.623.171.494.510	3.538.576.228.773
31.12.2018	82	3.831.707.598.436	2.743.248.889.750