

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	Nota	31 de diciembre de	
		2018	2017
		₡	₡
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja		260.905.387.082	266.496.000.432
Banco Central del Paraguay	H	730.530.604.738	616.249.215.273
Otras instituciones financieras		83.896.816.595	249.380.370.787
Cheques para compensar		37.414.123	85.869.692
Otros documentos a compensar		13.954.954.060	14.189.543.951
Deudores por productos financieros devengados		440.824.670	331.584.554
Previsiones	c.7	(182.493.270)	(176.942.220)
		<u>1.089.583.607.998</u>	<u>1.146.555.642.469</u>
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS	c.4	310.411.562.642	285.614.013.121
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA -SECTOR FINANCIERO	c.6.1 y c.14		
Otras instituciones financieras		442.749.400.708	239.501.542.285
Operaciones a liquidar	c.16	298.265.839	20.967.595.370
Deudores por productos financieros devengados		9.599.626.310	6.849.716.394
		<u>452.647.292.857</u>	<u>267.318.854.049</u>
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA -SECTOR NO FINANCIERO	c.6.2 y c.14		
Préstamos		3.494.665.959.631	2.714.998.290.454
Operaciones a liquidar	c.16	444.033.990.832	136.153.415.637
Ganancias por valuación en suspenso		(7.268.718)	-
Deudores por productos financieros devengados		57.135.809.478	47.634.503.985
Previsiones	c.7	(42.032.905.904)	(37.848.887.252)
		<u>3.953.795.585.319</u>	<u>2.860.937.322.824</u>
CRÉDITOS DIVERSOS	c.6.4	183.449.691.981	175.858.811.506
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	c.6.3		
Sector no financiero		70.557.748.002	53.400.739.066
Ganancias Por Valuación En Suspenso		(63.168.433)	(1.664.000)
Deudores por productos financieros devengados		2.223.161.935	2.131.549.047
Previsiones	c.7	(52.168.641.531)	(42.503.195.696)
		<u>20.549.099.973</u>	<u>13.027.428.417</u>
INVERSIONES	c.8		
Títulos privados renta variable	b.4	10.095.000.000	10.095.000.000
Títulos privados renta fija		18.788.908.601	39.646.248.477
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		22.562.874.285	19.329.808.765
Rentas sobre inversiones		1.712.920.148	1.510.722.186
Previsiones	c.7	(188.263.484)	(25.225.838)
		<u>52.971.439.550</u>	<u>70.556.553.590</u>
BIENES DE USO	c.9	30.611.974.299	32.067.621.874
CARGOS DIFERIDOS	c.10	8.230.477.448	7.557.760.926
TOTAL DE ACTIVO		<u>6.102.250.731.967</u>	<u>4.859.494.008.776</u>
CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS			
Garantías otorgadas		71.364.072.226	70.402.386.044
Créditos documentarios		9.870.056.756	10.777.861.523
Líneas de crédito		194.395.780.277	159.734.402.814
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA	E	<u>275.629.909.259</u>	<u>240.914.650.081</u>
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	K	<u>7.184.367.506.400</u>	<u>5.281.646.450.207</u>
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS		-	-

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

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

Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular

Anibal Fernando
Paciello R.
Director - Gerente General

Iniciado únicamente con
fines de certificación
Asunción, 7 FEB 2019
Presidente

3

7 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	Nota	31 de diciembre de	
		2018	2017
		₡	₡
PASIVO			
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
Banco Central del Paraguay	c.14 e I	15.000.000.000	27.500.000.000
Otras instituciones financieras	H	446.502.987.196	389.171.153.606
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos		46.199.810.379	13.782.648.806
Acreeedores por operaciones a liquidar	c.16	299.090.122	18.587.591.467
Préstamos de entidades financieras		551.947.173.997	482.311.553.830
Acreeedores por cargos financieros devengados		9.195.911.240	8.365.597.316
		<u>1.059.144.972.934</u>	<u>939.718.545.025</u>
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
Depósitos - Sector privado	c.14 e I	3.006.313.894.151	2.738.308.468.802
Depósitos - Sector público		532.139.008.554	216.503.893.017
Otras obligaciones		669.914.192	635.988.331
Operaciones a liquidar	c.16	446.459.108.855	137.102.805.259
Obligaciones, debentures y bonos	c.11	232.658.360.000	85.904.700.000
Acreeedores por cargos financieros devengados		22.827.209.761	18.006.904.299
		<u>4.241.067.495.513</u>	<u>3.196.462.759.708</u>
OBLIGACIONES DIVERSAS	c.18	190.659.332.042	184.219.126.681
PROVISIONES	c.19	42.174.676.769	42.132.098.375
PREVISIONES	c.7	41.436.146	32.918.317
TOTAL DE PASIVO		<u>5.543.087.913.404</u>	<u>4.362.564.448.106</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	b.5	242.570.000.000	203.880.000.000
Adelantos irrevocables para aumento de capital		-	-
Ajustes al patrimonio		23.981.254.821	22.902.593.663
Reserva legal		141.291.477.445	104.813.923.325
Resultados acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		151.320.086.297	165.333.043.682
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		<u>559.162.818.563</u>	<u>496.929.560.670</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>6.102.250.731.967</u>	<u>4.859.494.008.776</u>

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
 Matricula CSJ N° 664


Manuel Verón De Astrada
 Síndico Titular


Anibal Fernando Paciello R.
 Director - Gerente General


Eduardo César Campos Martín
 Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

ESTADO DE RESULTADOS

Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	₡	₡
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector financiero	60.316.512.814	44.493.841.025
Por créditos vigentes - Sector no financiero	294.546.956.764	253.555.495.579
Por créditos vencidos	2.482.457.372	2.515.788.453
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	57.291.302.388	65.935.771.063
	414.637.229.338	366.500.896.120
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(46.854.814.644)	(37.027.091.538)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(139.148.339.899)	(113.665.159.238)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	(46.888.091.653)	(56.501.558.176)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(27.829.067.391)	(12.610.010.210)
f.2	(260.720.313.587)	(219.803.819.162)
	153.916.915.751	146.897.076.958
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		
PREVISIONES		
Constitución de provisiones	(90.430.861.142)	(82.884.234.568)
Desafectación de provisiones	72.741.355.666	58.942.284.064
c.7	(17.689.505.476)	(23.941.950.504)
	136.227.410.275	122.755.126.454
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES		
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	88.251.538.820	68.862.771.706
Pérdidas por servicios	(28.495.892.303)	(28.370.851.539)
	39.755.646.517	42.491.920.167
RESULTADO BRUTO		
	175.983.256.792	165.247.046.621
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por operaciones de cambio, Netas	126.973.226.323	148.275.972.402
Otras Ganancias Diversas	75.000	-
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	27.712.145.308	13.209.416.868
f.2	154.685.446.631	161.485.389.270
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(85.941.662.415)	(78.102.629.708)
Gastos generales	(80.027.998.089)	(67.112.410.468)
Depreciaciones de bienes de uso	(3.642.514.671)	(3.369.329.953)
Amortizaciones de cargos diferidos	(2.502.540.602)	(1.791.176.116)
f.3.c	(172.114.715.777)	(150.375.546.245)
	156.553.987.646	176.356.889.646
RESULTADO OPERATIVO NETO		
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	11.669.123.720	9.165.839.883
Pérdidas extraordinarias	(2.717.861.744)	(3.134.958.928)
	8.951.261.976	6.030.880.955
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	167.505.249.622	182.387.770.601
IMPUESTO A LA RENTA		
f.4	(16.185.163.325)	(17.054.726.919)
	151.320.086.297	165.333.043.682

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

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

Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular

Arribal Fernando
Facello R.
Director - Gerente General

Iniciado y firmado con
lines de la inscripción
Presidente

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Concepto	Capital Integrado	Adelantos irrevocables para aumento de capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
	₡	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Saldos al 31 de diciembre de 2016	180.820.000.000	34.046.689	21.499.503.592	84.882.519.734	78.719	90.485.227.079	377.721.375.813
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	90.485.227.079	(90.485.227.079)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	1.403.090.071	-	-	-	1.403.090.071
Constitución de la reserva legal	-	-	-	19.931.403.591	(19.931.403.591)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	23.060.000.000	(34.046.689)	-	-	(23.025.953.311)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas	-	-	-	-	(47.527.948.896)	-	(47.527.948.896)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	165.333.043.682	165.333.043.682
Saldos al 31 de diciembre de 2017	203.880.000.000	-	22.902.593.663	104.813.923.325	-	165.333.043.682	496.929.560.670
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	165.333.043.682	(165.333.043.682)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	1.078.661.158	-	-	-	1.078.661.158
Constitución de la reserva legal	-	-	-	36.477.554.120	(36.477.554.120)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	38.690.000.000	-	-	-	(38.690.000.000)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas	-	-	-	-	(90.165.489.562)	-	(90.165.489.562)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	151.320.086.297	151.320.086.297
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

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

Asunción,

Iniciado únicamente con fines de identificación

28 FEB 2019

Emigdio Ramón Ramírez Villarueva
 Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
 Matrícula (CS) N° 664

Manuel Verón De Astrada
 Síndico Titular

Anibal Fernando Padello
 Director - Gerente General

Osvaldo César Campos Marín
 Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	₡	₡
Aumento neto de préstamos a clientes y de otras Instituciones financieras	(978.230.169.039)	(488.084.368.039)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	783.403.091.947	395.359.812.415
Intereses cobrados	409.365.640.751	351.354.857.612
Intereses pagados	(157.215.835.460)	(132.231.419.367)
Ingresos por servicios varios	39.755.846.517	42.491.920.167
Pagos efectuados a proveedores	(84.057.555.869)	(79.812.218.648)
Pagos efectuados a empleados	(85.913.474.250)	(69.759.362.519)
Pagos de impuesto a la renta	(24.937.730.110)	(16.240.685.387)
Otros ingresos y egresos - Neto	171.898.457.908	175.172.987.992
Aumento de valores públicos y privados	(32.070.987.094)	(112.973.286.593)
Aumento de colocaciones en el exterior	(239.420.663.073)	(14.300.378.253)
Flujo neto de caja en actividades operativas (A)	(197.423.377.772)	50.977.859.380
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso de instalaciones en inmuebles arrendados	(1.108.205.938)	(3.542.057.913)
Inversiones en otras empresas	-	(1.680.000.000)
Otras inversiones	17.624.274.356	(23.246.723.522)
Flujo neto de caja de actividades de inversión (B)	16.516.068.418	(28.468.781.435)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Incremento de deudas con otras entidades	216.389.280.167	275.254.841.827
Intereses pagados por deudas con otras entidades	(23.136.699.697)	(14.874.960.181)
Dividendos pagados	(90.165.489.562)	(47.527.948.896)
Flujo neto de caja de actividades financieras (C)	103.087.090.908	212.851.932.750
(Disminución neta) / Aumento neto de caja (A) + (B) + (C)	(77.820.218.446)	235.361.010.695
Ganancia / (Perdida) por valuación de disponibilidades	20.848.183.975	(37.187.912.861)
Caja al inicio del año	1.146.555.642.469	948.382.544.635
Caja al final del año	1.089.583.607.998	1.146.555.642.469

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

11/02/2019

Enigdio Ramón
Ramírez Millanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y
Servicios
Matriculada CSJ N° 664

Manuel
Varón De Astrada
Síndico Titular

Anibal Fernando
Paciello R.
Director - Gerente General

Eduardo César
Pascual
Presidente
Inicialado y firmado con
fines de identificación

Asunción,

7 8 FEB 2019

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

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 2019, 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 2017 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2018.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante también la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en Paraguay por escritura pública N° 23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa Sociedad Anónima" y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N° 14, Acta N° 76 de fecha 28 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N° 199 de fecha 30 de octubre de 2017. La inscripción en la Dirección General de Registros Públicos fue realizada el 8 de noviembre de 2017. La Entidad ha comenzado a utilizar comercialmente la denominación de Banco Basa S.A. a partir del año 2018 y es la continuadora de Banco Amambay Sociedad Anónima denominación utilizada hasta el ejercicio 2017.

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

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019



PricewaterhouseCoopers

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 2018 y 2017. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2018 fue de 3,2% y la del año 2017 fue de 4,5%.

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 provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, y las provisiones para cubrir otras contingencias.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades no controladas corresponde a inversiones en Guaraníes, como accionista minoritario, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₡	Valor contable ₡	% de Participación
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.500.000	420.000.000	2,27
Total año 2018			10.095.000.000	

Al 31 de diciembre de 2017:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₡	Valor contable ₡	% de Participación
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.500.000	420.000.000	2,27
Total año 2017			10.095.000.000	

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

Bancard S.A. y su División Infonet, tienen por objeto la prestación de servicios vinculados a medios de pago, incluyendo el procesamiento y administración de tarjetas de crédito y administración de la red Infonet de cajeros automáticos.

El capital social de Bancard S.A. asciende a $\text{G}\$ 270.000.000.000$, de los cuales se hallan integrados al cierre del ejercicio 2018 la suma de $\text{G}\$ 135.450.000.000$. Banco Basa S.A., en el año 2017, poseía la cantidad de 9.675 acciones y en el año 2018, 9.675 acciones ordinarias que representan el 7,14% del capital integrado de Bancard S.A. al 31 de diciembre de 2018.

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA), proporciona servicios, información e infraestructura para el desarrollo del Mercado Bursátil por medio de las Casas de Bolsas habilitadas.

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la BVPASA es de $\text{G}\$ 10.000.000.000$ y el capital integrado $\text{G}\$ 8.800.000.000$. Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 el Banco Basa S.A. poseía 1 acción ordinaria representando el 2,27%.

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 $\text{G}\$$	Total Integrado $\text{G}\$$	Capital autorizado $\text{G}\$$
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2018	Ordinarias	24.257	1 (uno)	10.000.000	242.570.000.000	300.000.000.000
Al 31/12/2017	Ordinarias	20.388	1 (uno)	10.000.000	203.880.000.000	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 2018

Accionistas	Acciones en $\text{G}\$$	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	220.730.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	21.840.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	242.570.000.000	100,00%	100,00%	

Al 31 de diciembre de 2017

Accionistas	Acciones en $\text{G}\$$	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	185.550.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	18.330.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	203.880.000.000	100,00%	100,00%	

Asunción,

28 FEB 2019

b.6 Nómina del directorio y plana ejecutiva

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

Presidente:	Eduardo Campos Marín
Vicepresidente:	Sarah Cartes
Directores titulares:	Guiomar De Gásperi, Carlos Moscarda, Antonio Laterra, Carlos Palacios y Anibal Fernando Paciello

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 2018:

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2017:

Director - Gerente General	Anibal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial Banca Empresas	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Hugo Dolphin Marín
Gerencia Comercial Banca Preferente	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional	Gustavo Adolfo Rivas Masi
Gerencia de Riesgo Integral	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Operaciones	Enrique José Arrúa
Gerencia de Administración y Servicios (Interino)	Gabriel Ricardo Viveros Laspina
Gerencia de Comercio Exterior	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Liliana María Brizuela Torres
Gerencia de Recursos Humanos	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerente División Contabilidad y Controller	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de Proyectos	María Lourdes Allen de Melgarejo
Gerente de Cambios	Enrique Antonio Olmedo Alcaraz
Gerente de Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerente de Seguimiento Crediticio	Jhoanna Montserrath Mongelós Acuña
Gerente de Planeación y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, proporcionado por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, los cuales no difieren significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios, y son los siguientes:

	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017
- Dólar estadounidense	5.960,54	5.590,47
- Euro	6.831,97	6.880,05
- Real	1.539,55	1.692,08
- Libra esterlina	7.560,95	7.518,62
- Peso argentino	157,92	299,36
- Peso uruguayo	184,42	194,79
- Yuan chino	867,18	855,66

Al cierre del año 2018 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 6,62%, en comparación con el cierre del año 2017 (apreciación de 3,06% en el año 2017 con respecto al 2016).

Asunción,
7 de FEB 2019

Awe
PricewaterhouseCoopers

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre de cada ejercicio, son reconocidas en el estado de resultados, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

c.2 Posición en moneda extranjera

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

31 de diciembre de 2018		
Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en ¢
Activos totales en moneda extranjera	614.658.664,60	3.663.697.497.090
Pasivos totales en moneda extranjera	(614.262.288,60)	(3.661.334.941.692)
Posición comprada en moneda extranjera	396.366,00	2.362.655.398

31 de diciembre de 2017		
Concepto	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en ¢
Activos totales en moneda extranjera	487.864.721,75	2.727.393.091.002
Pasivos totales en moneda extranjera	(485.662.553,34)	(2.715.081.934.571)
Posición comprada en moneda extranjera	2.202.168,41	12.311.158.431

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

	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2018			
Moneda que supera el 10% del tope de posición:			
- Dólar estadounidense	67.954,16	-	67.954,16
- Euros	276.233,51	-	316.618,81
Total			384.672,97
Posición al 31 de diciembre de 2017			
Moneda que supera el 10% del tope de posición:			
- Dólar estadounidense	2.143.756,96	-	2.143.756,96
Total			2.143.756,96

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de caja se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota c.12.

El efectivo se muestra neto de provisiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y/o partidas pendientes de conciliación de antigua data con instituciones financieras, según lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

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 2018

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal ₡	Valor contable (*) ₡
Letras de regulación monetaria N° 1031093327	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.792.016.226
Letras de regulación monetaria N° 1031116030	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.451.073.926
Letras de regulación monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	93.181.818.177
Letras de regulación monetaria N° 20213668520	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.817.024.629
Letras de regulación monetaria N° 20213668630	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.881.039.606
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	172.696.000.000	151.257.109.218	158.288.589.978
Total			311.257.109.218	310.411.662.542

Al 31 de diciembre de 2017

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° 103982249	Guaraníes	50.000.000.000	50.000.000.000	49.313.506.983
Letras de regulación monetaria N° 103838635	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.976.936.753
Letras de regulación monetaria N° 103863675	Guaraníes	54.500.000.000	54.500.000.000	53.714.151.205
Letras de regulación monetaria N° 103885362	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.382.786.113
Letras de regulación monetaria N° 103982243	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	95.295.372.257
Letras de regulación monetaria N° 1031093327	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	13.929.356.553
Letras de regulación monetaria N° 1031116030	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	27.723.849.401
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	10.760.000.000	10.760.000.000	11.278.053.856
Total			295.260.000.000	285.614.013.121

(*) Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2018 fluctúan entre 6,0% y 9,0% en moneda nacional (6,3% y 9,0% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ciertas Letras de Regulación Monetaria garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por ₡ 9.594.871.727 y ₡ 8.990.209.134, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ciertas Letras de Regulación Monetaria garantizan operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria por ₡ 16.100.000.000 y ₡ 29.260.000.000 respectivamente. Ver Nota I.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción

28 FEB 2019

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 2018 y 2017 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la alta Dirección de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas internas de valuación crediticia de la entidad y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y Resolución N° 13, Acta N° 28 del 24 de abril de 2014, para lo cual:

- i. Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales de consumo y de vivienda y (iv) microcréditos.
- ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Así mismo, y siguiendo normativas modificatorias de la Resolución N° 1/2007, se ha procedido a disgregar la categoría 1 en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).
- iii. Los intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigente clasificados en las categorías de menor riesgo (1 y 2) han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- iv. Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.

Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos, meta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.

- vi. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" ó "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
- vii. Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" ó "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- viii. Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía provisiones 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 ₡ 13.600 millones (₡ 8.780 millones al 31 de diciembre de 2017).

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro incluye colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2018, fluctúan entre 5,50% y 14,00% (al 31 de diciembre de 2017, fluctúan entre 6,0% y 14,0%).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018, en este capítulo se incluyen colocaciones en instituciones financieras del exterior.

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Producto	31 de diciembre de	
	2018 G	2017 G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.076.639.561.635	990.568.254.281
Préstamos amortizables no reajustables	1.906.512.588.856	1.261.848.701.205
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/ autoriz. Previa	37.251.262.707	30.463.704.308
Deudores por créditos documentarios diferidos	46.199.810.379	13.782.648.806
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	34.836.410.181	28.992.420.468
Préstamos con recursos administrados por la AFD - Ley 2640	266.137.497.346	264.023.181.044
Documentos descontados	11.055.359.912	4.037.093.572
Cheques diferidos descontados	102.508.230.212	105.847.352.476
Compra de Cartera	7.583.125.111	8.094.508.766
Operaciones a liquidar	444.033.990.832	136.153.415.637
Préstamos al Sector Público	5.942.113.292	7.340.425.528
Ganancias por Valuación a Realizar	(7.268.718)	-
Deudores por productos financieros devengados	57.135.809.478	47.634.503.985
(-) Previsiones	(42.032.905.904)	(37.848.887.252)
Total	3.953.795.585.319	2.860.937.322.824

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 2018 y 2017 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

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

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones
	₡	₡		₡	₡	₡
1	2.653.409.178.488	(820.576.928.896)	-	(50.314.230)	-	2.653.358.864.258
1a	159.424.166.216	(55.681.860.037)	0,50%	(297.539.317)	-	159.126.626.899
1b	78.168.497.728	(28.065.191.735)	1,50%	(288.537.703)	-	77.879.960.025
2	6.450.591.156	(1.693.549.760)	5%	(278.809.867)	-	6.171.781.289
3	1.154.967.054	-	25%	(290.043.681)	-	864.923.373
4	119.953.837	-	50%	(62.574.784)	-	57.379.053
5	17.950.717	-	75%	(13.463.038)	-	4.487.679
6	40.904.880	-	100%	(40.904.875)	-	5.166100003
Previsiones genéricas (d)				(36.526.699.757)	-	(36.526.699.757)
TOTAL	2.898.786.210.076	(906.017.330.428)		(37.848.887.252)	-	2.860.937.322.824

- (a) Incluye capital e intereses devengados y operaciones a liquidar.
- (b) Se aplican sobre el saldo sujeto a provisión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria según Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.
- (c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la provisión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.
- (d) Este monto incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y provisiones adicionales definidas por el Directorio.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers



Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

Producto y moneda:	Promedio referencial de TNA activa al	
	31/12/2018	31/12/2017
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	32,70	34,20
Consumo – mayor a 1 año	32,70	34,20
Tarjetas de crédito	12,90	12,80
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,50	12,50
Comercial – mayor a 1 año	13,00	13,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	12,00	12,00
Desarrollo mayor a 1 año	13,00	13,00

c.6.3 Créditos vencidos al 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 2018 y 2017 la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones al 31/12/2018
	₡	₡		₡	₡	₡
1a	20.554.446	-	0,50%	-	-	20.554.446
1b	698.336.493	(149.970.258)	1,50%	(9.754.566)	-	688.581.927
2	5.500.709.205	(2.158.778.693)	5,00%	(341.265.428)	-	5.159.443.777
3	9.806.644.373	(7.277.406.110)	25,00%	(836.635.007)	(9.629.943)	8.960.479.423
4	5.760.115.623	(89.153.392)	50,00%	(2.925.146.206)	-	2.834.969.417
5	1.563.229.329	(36.591.755)	75,00%	(1.169.140.573)	-	394.088.756
6	49.431.318.468	(2.342.986.183)	100,00%	(46.886.799.751)	(53.536.490)	2.490.982.227
TOTAL	72.780.907.937	(12.054.886.391)		(52.168.641.531)	(63.166.433)	20.549.099.973

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones al 31/12/2017
	₡	₡		₡	₡	₡
1a	129.173.075	-	0%	-	-	129.173.075
1b	-	-	0,50%	-	-	-
2	3.068.609.538	(2.826.402.177)	1,50%	(52.394.799)	-	3.016.214.739
3	2.845.270.212	-	5%	(215.965.998)	-	2.629.304.214
4	2.701.732.115	(196.532.209)	25%	(696.009.505)	-	2.005.722.606
5	3.030.691.609	(96.220.658)	50%	(1.564.176.209)	-	1.464.851.383
6	4.407.353.135	(250.000.000)	75%	(3.217.027.422)	-	1.190.325.713
6	39.349.458.429	(2.377.175.373)	100%	(36.750.621.742)	-	2.591.836.687
TOTAL	55.532.288.113	(5.746.330.417)		(42.503.196.696)	(11.664.000)	13.027.426.417

- (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 según Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.
- (c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para 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 2018 y 2017 es la siguiente:

Denominación	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Remesas a cobrar (a)	153.683.368.272	152.935.289.818
Cargos pagados por anticipado	1.926.428.891	2.174.272.792
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Remesa de cheques	5.417.858.583	2.748.364.891
Impuesto al Valor Agregado a deducir	962.414.223	1.016.182.675
Gastos a recuperar	725.628.393	532.050.942
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	2.068.406.936	1.077.374.536
Anticipo de impuesto a la renta (c)	17.054.794.067	9.171.790.876
Transferencias a cobrar	-	4.472.376.000
Cuentas a Cobrar	1.019.227.560	1.084.213.718
Otros	686.614.681	540.763.275
Provisiones constituidas (d)	(1.095.048.625)	(893.868.017)
Total	183.449.691.981	175.858.811.506

- (a) Corresponde a transacciones pendientes de acreditación, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas – ver nota c.18.
- (b) Corresponde a depósito como garantía a favor de Bancard S.A. – ver notas c.8 y c.12.d.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19, que tanto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son por importes mayores a los anticipos registrados.
- (d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas establecidas en el plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay – ver además nota c.7.

c.7 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones 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° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014. Ver además nota C.6.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

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 provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme a las políticas internas de valuación crediticia y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado durante cada ejercicio en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2018
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Disponible	176.942.220	-	-	-	5.551.050	182.493.270
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	37.848.887.252	43.009.991.078	(19.357.610)	(38.781.873.820)	(24.740.996)	42.032.905.904
Créditos diversos	893.868.017	237.276.187	(45.495.198)	(13.327.843)	22.727.462	1.095.048.625
Créditos vencidos por intermediación financiera	42.503.195.696	45.924.557.095	(3.636.744.418)	(32.858.677.796)	236.310.954	52.168.641.531
Inversiones	25.225.838	167.537.646	-	(4.500.000)	-	188.263.484
Contingencias (a)	32.918.317	1.091.499.136	-	(1.082.976.207)	(5.100)	41.436.146
TOTAL	81.481.037.340	90.430.861.142	(3.701.597.226)	(72.741.355.668)	239.843.370	95.708.788.960

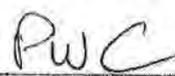
Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2017
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Disponible	179.589.120	-	-	-	(2.646.900)	176.942.220
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	30.866.165.148	48.916.143.424	(3.255.229.676)	(37.363.685.436)	(1.114.506.208)	37.848.887.252
Créditos diversos	222.641.685	165.962.244	(26.949.222)	(230.686.494)	762.899.804	893.868.017
Créditos vencidos por intermediación financiera	35.414.051.583	32.162.578.808	(5.405.406.248)	(19.558.553.831)	(109.474.616)	42.503.195.696
Inversiones	28.160.562	20.725.838	-	(23.660.562)	-	25.225.838
Contingencias (a)	178.296.305	1.618.824.254	-	(1.765.697.741)	1.495.499	32.918.317
TOTAL	66.888.904.403	82.884.234.568	(8.687.685.146)	(68.942.284.064)	(462.232.421)	81.481.037.340

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019


PricewaterhouseCoopers

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 provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

b) **Títulos privados:**

- i. Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe influencia significativa en la inversión los cuales se detallan en la Nota b.4.
- ii. Valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre del 2018

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



Inicialado únicamente con fines de identificación
Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre del 2017

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	₡	₡	₡
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	19.329.808.765	(25.225.838)	19.304.582.927
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
- Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	420.000.000	-	420.000.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	41.156.970.663	-	41.156.970.663
TOTAL al 31 de diciembre de 2017	70.581.779.428	(25.225.838)	70.556.553.590

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 ₡ 5.820.000.000 garantizando operaciones por hasta ₡ 7.387.172.249.

(b) Incluye capital e intereses devengados.

c.9 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Banco Central del Paraguay. El monto neto del revalúo se imputa en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta, a partir del mes siguiente al de su incorporación, aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso d. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra dentro del límite establecido.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2017	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2018
	₡	₡	₡	₡
Inmueble – Terrenos	-	7.076.364.259	-	7.076.364.259
Inmueble – Edificio	2,5	28.481.912.939	13.588.147.595	14.893.765.344
Mejoras en edificio	20	3.046.151.019	2.744.616.460	301.534.559
Muebles y útiles	10	3.938.124.265	2.563.218.828	1.374.905.437
Máquinas y equipos	10	10.069.599.836	6.066.475.365	4.003.124.471
Equipos de computación	25	8.170.470.256	6.669.067.811	1.501.402.445
Material de transporte	20	3.541.628.218	2.080.750.434	1.460.877.784
Total		64.324.250.792	33.712.276.493	30.611.974.299

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado al 31.12.2017	Depreciación Acumulada al 31.12.2017	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2017
	₡	₡	₡	₡
Inmueble – Terrenos	-	6.856.942.112	-	6.856.942.112
Inmueble – Edificio	2,5	27.598.752.848	12.476.840.864	15.121.911.984
Mejoras en edificio	20	2.955.257.816	2.461.267.017	493.990.799
Muebles y útiles	10	3.600.136.423	2.214.359.636	1.385.776.787
Máquinas y equipos	10	9.357.971.285	5.212.410.026	4.145.561.259
Equipos de computación	25	7.555.143.015	5.459.076.001	2.096.067.014
Material de transporte	20	3.659.094.250	1.691.722.331	1.967.371.919
Total		61.583.297.749	29.515.675.875	32.067.621.874

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

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

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización/ consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
	₡	₡	₡	₡
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.612.658.762	2.827.426.511	(956.766.262)	4.483.319.011
Software - Intangible	2.500.166.050	579.356.302	(834.409.854)	2.245.112.498
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	757.748.404	-	(727.700.069)	30.048.316
Subtotal	5.870.573.216	3.406.782.813	(2.518.876.204)	6.758.479.825
Material de escritorio y otros	673.026.905	1.200.534.413	(1.074.280.217)	799.281.101
Total 2017	6.543.600.121	4.607.317.226	(3.593.156.421)	7.557.760.926

(*) Corresponde a créditos vinculados a la cartera del Sector Agrícola enmarcados en lo establecido en la Resolución 2 Acta 84 del 18 de noviembre de 2015 del Banco Central del Paraguay.

La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de 5 años. Los bienes intangibles son amortizados en un plazo de 4 años.

c.11 Obligaciones, debentures y bonos

La cuenta Bonos en circulación incluida en el rubro "Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero" del estado de situación patrimonial incluye bonos subordinados y financieros, emitidos por medio del Sistema Electrónico de Negociación de la Bolsa de Valores del Paraguay S.A. (BVPASA).

Los fondos obtenidos serán destinados al financiamiento de proyectos comerciales de mediano y largo plazo.

a. Bonos Subordinados:

La emisión Global de Bonos Subordinados de US\$ 30.000.000 fue registrada en la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución 40E/15, y la emisión por ₡ 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 mediante nota SB.SG. N° 134/2015

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2017 ₡
1.BAM G2	₡	30.000.000.000	10/08/2020	30.000.000.000	30.000.000.000
1.BAM D2	US\$	10.000.000	10/08/2020	59.605.400.000	55.904.700.000
2.BAM D2	US\$	12.000.000	17/08/2023	71.526.480.000	-
Total				161.131.880.000	85.904.700.000

Asunción, 28 FEB 2019

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

b. Bonos Financieros:

La emisión Global de los Bonos Financieros de US\$ 15.000.000 se registró en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. a través de la Resolución 1426/15 del 31/07/2015 y ratificada por Resolución N° 1737/18 del 23/4/2018.

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimientos	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2017 ₡
2.BAM D1	US\$	12.000.000	20/04/2023	71.526.480.000	-
Total				71.526.480.000	-

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen las siguientes limitaciones:

- a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota H;
- b) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota c.9;
- c) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público. Ver nota c.13;
- d) Restricción para disponer de ciertos valores de su propiedad, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas c.6.4 y c.8;
- e) Restricciones sobre las Letras de Regulación Monetaria cedidas en garantía por las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP). Ver nota c.4; y
- f) En nota D a los presentes estados financieros, se explican ciertas restricciones relacionadas a la reserva legal y distribución de utilidades.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.



Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PwC
PricewaterhouseCoopers



c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones por intermediación financiera contraídas con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

Estos préstamos, que garantizan las obligaciones con la Agencia Financiera de Desarrollo, 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 2018

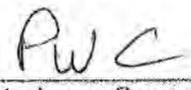
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
	₡	₡	₡	₡	₡	
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	324.172.808.560	31.088.241.650	31.752.205.689	39.156.884.491	26.477.152.467	462.647.292.857
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	769.289.436.895	1.636.865.748.768	470.197.238.392	527.585.005.331	549.858.155.933	3.953.795.585.319
Total Créditos vigentes	1.093.462.245.455	1.667.953.990.418	501.949.444.081	566.741.889.822	576.335.308.400	4.406.442.878.176
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	280.159.720.406	168.996.713.272	238.069.529.832	202.939.146.424	198.979.863.000	1.069.144.972.934
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.024.308.966.232	381.943.717.176	414.615.582.695	758.137.297.510	662.061.931.900	4.241.067.495.513
Total Obligaciones	2.284.468.686.638	550.940.430.448	652.685.112.527	961.076.443.934	861.041.794.900	5.310.212.468.447



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019


PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL ₺
	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	
	₺	₺	₺	₺	₺	
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	4.463.091.224	73.679.146.428	18.131.438.700	155.230.432.197	15.814.745.500	267.318.854.049
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	338.345.210.964	962.524.466.984	417.069.244.332	581.770.996.866	561.227.413.678	2.860.937.322.824
Total Créditos vigentes	342.808.302.188	1.036.203.603.412	435.200.683.032	737.001.429.063	577.042.159.178	3.128.256.176.873
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	251.420.155.737	191.836.109.099	164.740.213.826	112.777.443.512	218.944.622.851	939.718.545.025
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.568.268.122.002	599.684.872.913	387.384.665.136	524.974.598.002	116.150.501.655	3.196.462.759.708
Total Obligaciones	1.819.688.277.739	791.520.982.012	552.124.878.962	637.752.041.514	335.095.124.506	4.136.181.304.733

(*) Importes netos de provisiones.

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2018				
Número de clientes	Vigente (*) ₺	%	Vencida (*) ₺	%
10 Mayores deudores	604.852.692.510	17	22.313.172.734	31
50 Mayores deudores	1.278.404.910.375	36	25.145.755.546	35
100 Mayores deudores	758.568.653.685	21	14.818.410.701	20
Otros	909.985.512.539	26	10.503.568.956	14
Total	3.551.801.769.109	100	72.780.907.937	100

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2017				
Número de clientes	Vigente (*) ₺	%	Vencida (*) ₺	%
10 Mayores deudores	425.496.788.285	15	15.955.836.296	29
50 Mayores deudores	883.382.938.122	32	20.132.279.448	36
100 Mayores deudores	632.395.285.627	23	11.742.619.085	21
Otros	821.357.782.405	30	7.701.553.284	14
Total	2.762.632.794.439	100	55.532.288.113	100

(*) Incluye capital e intereses.

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

c.15.2 Concentración de las obligaciones por intermediación financiera por sector

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Año 2017	Sector Financiero ₡	%	Sector No Financiero (*) ₡
10 Mayores depositantes	288.665.722.305	74	1.252.964.335.167	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	96.082.720.143	25	734.193.965.335	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	4.422.711.158	1	398.084.112.371	14
Otros depositantes subsiguientes	-	-	547.730.474.005	18
	389.171.153.606	100	2.932.972.886.878	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 ₡ 14.772.397.418 y ₡ 21.839.474.941 correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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".

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	31/12/2018	31/12/2017
	₺	₺
Sector Financiero:		
<i>Operaciones de Reporto - Sector Financiero</i>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	298.265.839	20.967.595.370
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(299.090.122)	(18.587.591.467)
Sector No Financiero:		
<i>Operaciones de Reporto - Sector No Financiero</i>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	444.033.990.832	136.153.415.637
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(446.459.108.855)	(137.102.805.259)
Total Operaciones a Liquidar – Activo	444.332.256.671	157.121.011.007
Total Operaciones a Liquidar – Pasivo	(446.758.198.977)	(155.690.396.726)

c.17 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver nota J de saldos con partes relacionadas.

c.18 Obligaciones diversas

La composición del rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31/12/2018	31/12/2017
	₺	₺
Cuentas a pagar – Remesas (*)	156.267.404.100	155.823.647.200
Cheques de gerencia US\$	14.247.699.123	10.732.781.985
Cheques de gerencia ₺	1.871.011.500	2.025.762.305
Impuestos	6.534.255.675	1.620.705.266
Otros	11.738.961.644	14.015.229.925
Total	190.659.332.042	184.218.126.681

(*) Este concepto tiene su contrapartida en el rubro créditos diversos, ver nota c.8.4.

c.19 Provisiones

La composición del rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31/12/2018	31/12/2017
	₺	₺
Provisión de impuesto a la renta (*)	16.185.163.325	17.054.726.919
Provisiones de nómina	18.898.394.105	18.870.072.718
Provisión de aporte al FGD	4.545.724.952	3.981.900.747
Otras provisiones	2.545.394.387	2.225.397.991
Total	42.174.676.769	42.132.098.375

(*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se registran anticipos a ser deducidos de la provisión – ver nota c.6.4

c.20 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

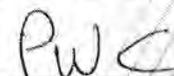
No existen otros hechos importantes que no hayan sido revelados o expuestos en notas a los estados financieros o que justifiquen su exposición en la presente nota.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 8 FEB 2019



PricewaterhouseCoopers

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 2018 y 2017, ascendía a $\$$ 574.612.000.000 y $\$$ 418.402.000.000, respectivamente. La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantiene la relación en 9,82% para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,69% para el Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad mantenía 9,93% para Tier 1 y 13,45% para el 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 $\$$ 52.257 millones ($\$$ 50.000 millones al cierre del ejercicio 2017), 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 2018 la entidad tenía un capital integrado de $\$$ 242.570 millones ($\$$ 203.880 millones al 31 de diciembre de 2017) (ver nota b.5), el cual es superior al mínimo exigido a los Bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

d.3 Distribución de utilidades

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

- b) Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esa Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.
- c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de utilidades a accionistas domiciliados en el exterior está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15%.

d.4 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores

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

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operaciones de sobregiro y tarjetas de crédito. Dichas líneas en su conjunto no superan el 10% del total del activo. Adicionalmente, se incluyen avales y fianzas otorgadas.

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificatorias:

- a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;
 - b) Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
 - c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007) del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;
- 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	31/12/2018 ₡	31/12/2017 ₡
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.411.253.251.119	1.427.901.738.613
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.439.082.318.510)	(1.440.511.748.823)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Pérdida	(27.829.067.391)	(12.610.010.210)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	189.110.087.270	231.774.959.812
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(161.397.941.962)	(218.565.542.944)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia	27.712.146.308	13.209.416.868
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - (Pérdida) / Ganancia	(116.922.083)	599.406.658

De acuerdo con lo mencionado en los puntos c) y e) 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 2018 y 2017, es como sigue:

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

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el Banco Central del Paraguay, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2018 y 2017, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a ₡ 17.231.626.279 y ₡ 15.367.973.848, respectivamente.



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PwC
PricewaterhouseCoopers

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Ganancias por operaciones de cambio	517.112.799.277	529.177.862.018
Pérdidas por operaciones de cambio	(390.139.572.954)	(380.901.889.616)
Total - Ganancia	126.973.226.323	148.275.972.402

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Transporte de valores	5.008.962.294	4.104.066.535
Fondo de garantía de depósitos (Nota f.3.1)	17.231.626.279	15.367.973.848
Impuesto al Valor Agregado	6.574.557.537	6.278.896.187
Servicio de vigilancia	6.175.700.232	6.225.407.123
Alquileres	4.272.906.318	4.009.528.432
Papelaría, útiles y formularios	2.346.140.589	1.630.471.225
Honorarios pagados	2.529.934.538	2.526.569.702
Otros impuestos (*)	7.267.730.745	4.637.335.828
Gastos de implementación de sistema	3.627.535.547	1.914.875.764
Donaciones	3.337.901.743	1.404.149.321
Servicios y elementos de limpieza	1.030.003.973	945.235.661
Mantenimiento de maquinarias y equipos	666.947.518	848.427.261
Comunicaciones	3.868.152.522	3.104.383.948
Otros servicios profesionales	2.390.041.701	1.795.266.871
Seguros pagados	1.730.580.444	1.681.665.371
Publicidad y propaganda	6.617.879.710	3.906.829.296
Movilidad y transporte	1.043.730.393	1.091.738.101
Servicios básicos	587.848.413	555.696.023
Otras pérdidas	5.719.817.593	5.083.893.971
Total	80.027.998.089	67.112.410.468

(*) Al 31 de diciembre de 2018, contiene G 4.508.274.478 correspondiente al impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades (G 2.376.397.445 al 31 de diciembre de 2017), ver nota f.4.

f.4 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente:

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

Impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. El pasivo por impuesto a la renta no incluye la provisión del 5% adicional correspondiente a la distribución de utilidades. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el año en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución.

Asunción,

7 de FEB 2019

PWC
PricewaterhouseCoopers

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está sujeta a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior. Ver además Nota d.3 apartado c).

f.5 Actividades fiduciarias

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

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

H. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay en los siguientes conceptos:

Disponible por encaje y otros conceptos	31/12/2018 ₡	31/12/2017 ₡
Encaje Legal – Guaraníes	135.715.599.783	136.288.993.896
Encaje Legal – Moneda extranjera	259.323.575.056	277.079.195.611
Depósitos por operaciones monetarias	18.641.546.931	18.595.202.059
Depósitos en Dólares estadounidenses	313.769.900.880	182.176.853.632
Depósitos en Euros	3.079.982.088	2.108.970.075
Totales	730.530.804.738	616.249.215.273

Obligaciones Por Intermediación Financiera - Sector Financiero	31/12/2018 ₡	31/12/2017 ₡
Reporto tripartito	15.000.000.000	27.500.000.000
Totales	15.000.000.000	27.500.000.000

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

h.1 Encaje legal - Moneda nacional

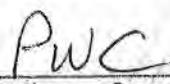
Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019


PricewaterhouseCoopers

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

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

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, 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	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Depósitos	446.502.987.196	389.171.153.606
Banco Central del Paraguay (*)	15.000.000.000	27.500.000.000
Operaciones a liquidar (**)	299.090.122	18.587.591.467
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	275.957.687.594	260.951.241.154
Préstamos de entidades financieras del país	29.802.700.000	44.723.760.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	229.111.534.547	167.456.403.149
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	46.199.810.379	13.782.648.806
Operaciones pendientes de compensación	17.075.251.856	9.180.149.527
Acreedores por cargos financieros devengados	9.195.911.240	8.365.597.316
Total sector financiero	1.069.144.972.934	939.718.545.025

Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019

PWC

PricewaterhouseCoopers

- Sector no financiero:

Descripción	31/12/2018 ₡	31/12/2017 ₡
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas corrientes	766.383.834.929	691.061.292.682
Depósitos a la vista	227.271.862.535	196.452.643.869
Administración por cuentas de terceros	2.030.787.152	7.386.296.632
Certificados de depósito de ahorro	1.517.687.522.538	1.352.814.805.228
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	492.939.886.997	490.593.430.391
Subtotal de depósitos del sector privado	3.006.313.894.151	2.738.308.468.802
Obligaciones por tarjetas de créditos	669.914.192	635.988.331
Operaciones a liquidar (**)	446.459.108.855	137.102.805.259
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	34.055.572.133	30.616.524.569
Depósitos a la vista	17.470.998	16.386.283
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	31.605.943.423	72.870.982.165
Certificados de depósitos de ahorros	466.460.022.000	113.000.000.000
Subtotal de depósitos del sector público	532.139.008.554	216.503.893.017
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	232.658.360.000	85.904.700.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	22.827.209.761	18.006.904.299
Total sector no financiero	4.241.067.495.513	3.196.462.759.708

- (*) Corresponde a operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria garantizada con Letras de Regulación Monetaria emitida por el Banco Central del Paraguay. Ver nota c.4
- (**) Corresponde a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional.
- (***) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 2 de enero de 2019 y el 2 de noviembre de 2038. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% en US\$.
- (****) El saldo al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., BlueOrchard Microfinance Fund., y CFSIT ST. LUCIA, LTD. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a los préstamos obtenidos de Citibank NA New York, Banco de la Nación Argentina New York y Cargill Financial Services International Inc.

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

31 de diciembre de 2018		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,98	0,19
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,79	1,39
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	4,50	2,45
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,35	5,14
31 de diciembre de 2017		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,92	0,16
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,32	0,74
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	4,89	1,64
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	7,42	4,09

(*) 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".

inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 R FEB 2019


PricewaterhouseCoopers

J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Créditos vigentes – Sector no financiero	33.084.216.516	51.173.378.937
Contingencias crediticias	20.456.743.666	17.585.910.279
TOTAL	53.540.960.182	68.759.289.216

Pasivo - Depósitos	31/12/2017 G	31/12/2017 G
- Cuentas corrientes	68.350.428.064	33.211.779.482
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	459.259.607.000	737.984.627.697
- Cajas de ahorro	391.651.639.907	291.050.572.751
TOTAL	919.261.674.971	1.062.246.979.930

Saldos con otras partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Créditos vigentes – Sector no financiero	839.198.365	1.686.130.766
Contingencias crediticias	1.135.323.939	542.838.949
TOTAL	1.974.522.304	2.228.969.715

Pasivo - Depósitos	31/12/2018 G	31/12/2017 G
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	56.923.157.000	250.000.000
- Cuentas corrientes y cajas de ahorro	14.654.071.613	2.089.165.031
TOTAL	71.577.228.613	2.339.165.031

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporto pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por G 1.609.345.800 y G 3.633.805.500, respectivamente.



Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
28 FEB 2019
PWC
PricewaterhouseCoopers

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/2018 G	31/12/2017 G
Garantías recibidas:		
Garantías computables	1.542.113.554.043	1.070.541.233.538
Garantías no computables	943.050.951.396	
Garantías personales y solidarias	1.895.941.969.469	1.703.143.763.400
Administración de valores y depósitos:		
Valores en custodia o en depósito	1.404.672.848.516	1.238.164.673.775
Valores en garantía	-	493.739.199
Negocios en el exterior y cobranzas:		
Cobranzas de importación	6.910.540.223	9.202.852.316
Corresponsales por cobranzas remitidas	17.825.946.589	21.460.562.400
Otras cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden - Diversas	626.750.088.905	649.639.173.256
Pólizas de seguros contratadas	716.307.516.251	550.751.231.872
Deudores Incobrables	25.387.289.370	22.862.463.964
Posición de cambios	2.362.555.398	12.311.156.235
Venta y Cesión de Cartera	3.044.246.240	3.074.600.252
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	7.184.367.506.400	5.281.645.450.207

L. GESTIÓN DE RIESGOS

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

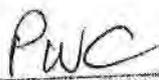
a. Riesgo de crédito:

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 de FEB 2019


PricewaterhouseCoopers

b. Riesgo de mercado:

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

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 2018 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 2018.


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

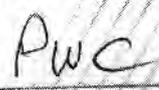

Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular


Anibal Ferrando
Paclero R.
Director - Gerente General


Eduardo César
Campos Marín
Fiscalista
Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

28 FEB 2019


PricewaterhouseCoopers



INFORME DEL SÍNDICO

Asunción, 21 de marzo de 2.019

Señores
Accionistas del BANCO BASA S.A.
Presente

De conformidad con mi mandato, he procedido a la revisión del Inventario, Balance General y el Estado de Resultados del Banco Basa S.A. correspondiente al Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2.018, habiéndolos encontrado de conformidad y de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptado, y a normas legales Vigentes.-

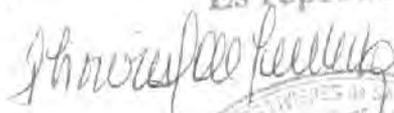
En mi opinión, los Estados Contables demuestran razonablemente la situación patrimonial y financiera del BANCO BASA S.A. al 31 de diciembre de 2.018.-

Igualmente he revisado la Memoria de Directorio y el Informe de razonabilidad emitido por los Auditores Externos por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2.018, dictaminando en limpio sin salvedades, por lo que no tengo observaciones ni reparos a los mismos, y me permito aconsejar a los señores accionistas su aprobación.-



MANUEL VERON DE ASTRADA
Síndico

Es reproducción fiel



ACTA DE DIRECTORIO N° 1076

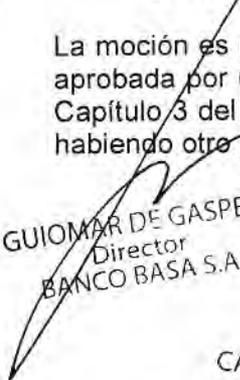
En la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, a los veintisiete días de marzo del año dos mil diecinueve, siendo las ocho horas, se reúne el Directorio del **BANCO BASA S.A.** en el domicilio social de la institución. Preside la reunión el Presidente del Directorio Sr. Eduardo Campos. Seguidamente, se pone a consideración de los presentes el único punto del **ORDEN DEL DÍA:**

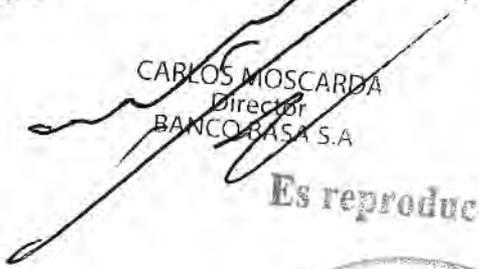
- ✓ **Informe para la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.**

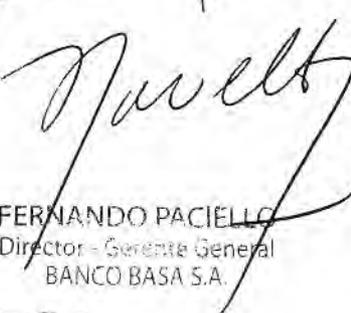
El Sr. Eduardo Campos pone a consideración de los presentes, la aprobación de los Informes al 31 de Diciembre de 2018 a ser presentado a la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores Productos de Asunción S.A. compuesto de:

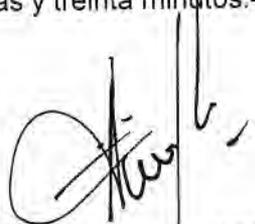
- a) Estados Contables y Notas a los Estados Contables,
- b) Dictamen de los Auditores Externos
- c) Informe del Síndico,
- c) Informe de Personas Vinculadas,
- d) Memoria del Directorio,

La moción es puesta a consideración de los presentes y luego de algunas consideraciones es aprobada por unanimidad, disponiéndose a dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 1° del Capítulo 3 del Título 4 de la Resolución de la CNV N° 1/19 de fecha 8 de marzo de 2019. No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las ocho horas y treinta minutos.-


GUIOMAR DE GASPERI
Director
BANCO BASA S.A.


CARLOS MOSCARDA
Director
BANCO BASA S.A.


FERNANDO PACIELLO
Director - Gerente General
BANCO BASA S.A.


EDUARDO CAMPOS
Presidente
BANCO BASA S.A.

Es reproducción fiel





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de febrero de 2019

A los Señores Presidente y Directores de
Banco BASA S.A.

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 2018 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por el año que terminó en esa fecha y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del Banco BASA S.A. al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 19 de febrero de 2018 emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

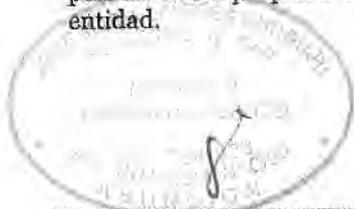
La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye 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, Paseo La Galería, Torre 2, Piso 24º,
Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2019 PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad civil paraguaya PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



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 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, 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