



INFORME
2017
ANUAL



banco
amambay



ÍNDICE

| | |
|--|----|
| VISIÓN, MISIÓN Y VALORES _____ | 6 |
| DIRECTORIO _____ | 9 |
| PLANA EJECUTIVA _____ | 11 |
| MEMORIA DEL DIRECTORIO _____ | 12 |
| SITUACIÓN PATRIMONIAL _____ | 19 |
| CERTIFICACIONES _____ | 51 |
| PROYECTOS, PRODUCTOS Y SERVICIOS _____ | 58 |
| RECURSOS HUMANOS _____ | 62 |
| RESPONSABILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL _____ | 67 |
| SUCURSALES _____ | 69 |



VISIÓN

Ser un Banco reconocido por la confianza y credibilidad en la calidad de los servicios brindados a sus clientes, buscando la satisfacción de los mismos.

MISIÓN

Somos un Banco comprometido a generar riquezas, satisfacer las necesidades de nuestros clientes, buscar el desarrollo humano a través del compromiso con la sociedad, con el medio ambiente y que nuestras acciones perduren en el tiempo.

VALORES

- Honestidad
- Trabajo en equipo
- Comunicación
- Actitud de Servicio
- Compromiso
- Humildad
- Respeto
- Confianza
- Tolerancia
- Responsabilidad



DIRECTORIO

Presidente
Eduardo Campos

Vice Presidente
Sarah Cartes

Director/Gerente General
Fernando Paciello

Director
Antonio Laterra

Director
Guiomar De Gásperi

Director
Carlos Moscarda

Director
Carlos Alberto Palacios

Síndico Titular
Manuel Verón de Astrada

Síndico Suplente
María Mercedes Martínez

PLANA EJECUTIVA

Gerente Comercial Banca Empresas
Joel López Desvars

**Gerente Comercial de Banca Personas, Canales
y Sucursales**
Hugo Marín

Gerente de Banca Preferente
Alan Hermosilla

Gerente de Recursos Humanos
Sandra Martínez

Gerente de Riesgo Integral
Luis Mercado

Gerente de Operaciones
Enrique Arrúa

Gerente de Tesorería Institucional
Gustavo Rivas

Gerente de Control Interno
Adriana Ochipinti

Oficial de Cumplimiento
Patricia Nuñez

Gerente de Seguridad de la Información
José López

**Gerente División, Contabilidad, Administración
y Servicios**
Emigdio Ramírez

Adscrito a la Gerencia General y Fedatario
Alberto Zayas

Gerente de Planeamiento y Control de Gestión
Juan Gerlini

Gerente de Comercio Exterior
Monsterrat Aponte

**Gerente de Negocios Especializados, Calidad
y Proyectos**
Elisa Gustale

Gerente de Tecnología Informática
Ángel Morán

Gerente de Administración Comercial
Liliana Brizuela

MEMORIA DEL DIRECTORIO DEL BANCO AMAMBAY S.A.

**CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO CERRADO EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2017**

Nos dirigimos a la honorable Asamblea de Accionistas del Banco Amambay S.A., con la finalidad de poner a su consideración la gestión realizada por el Directorio en el Ejercicio 2017, y de dar cumplimiento de esta forma a lo establecido en los estatutos sociales del Banco, en las leyes civiles y en las normas que regulan el Sistema Financiero local.

ENTORNO ECONÓMICO

El crecimiento de la economía nacional, medida por el incremental del Producto Bruto Interno, se sitúa nuevamente en niveles cercanos al 4,3%, con un promedio durante la última década del 4,8%, lo que consolida a Paraguay como uno de los países más pujantes de la región en términos macroeconómicos. Las buenas perspectivas para el país siguen siendo un incentivo a la inversión, tanto de capitales nacionales como extranjeros y las calificadoras internacionales de riesgo ya ven un Paraguay mejor posicionado que sus grandes vecinos, quienes no terminan de estabilizar sus economías luego de una década de vaivenes económicos.

Continúa reduciéndose la volatilidad económica gracias a la diversificación de la producción nacional y la cada vez menor dependencia de los agronegocios. Para graficar esto cabe mencionar que hasta hace media década la agricultura representaba un 25% del PBI, mientras que su participación durante el 2017 fue de aproximadamente el 15%, con un aumento exponencial en el aporte de la industria y construcción, sectores anteriormente relegados y con participación conjunta inferior al 6%, que hoy contribuyen con casi una quinta parte del PBI.

Las exportaciones registradas se han incrementado interanualmente un 2,1%, pero el dato más significativo es que el principal aporte viene dado por las manufacturas de origen industrial (principalmente textiles, plásticos y autopartes). Las reexportaciones han aumentado un 28,5%. Por su lado las importaciones registradas crecieron un 22%, con aumento tanto de las destinadas a reexportaciones (48,5%), como de las destinadas a consumo interno (16,4%).

Las importaciones más dinámicas han sido las de partes y accesorios para máquinas automáticas, gasoil, artículos para salas de juegos, vehículos y teléfonos celulares. Poco más de un tercio de las importaciones totales tienen como origen países del Mercosur (Brasil 66,5%, Argentina 30,4% y Uruguay 3,1%).

Como resultado el superávit de la balanza comercial fue de USD 480 millones, casi un 65% menor al registrado en 2016. Las reservas internacionales netas alcanzaban su máximo histórico en diciembre de 2017, con algo más de USD 8.140 millones, lo que representa casi un 30% del PBI, y un tipo de cambio que ha fluctuado en línea con las principales monedas regionales.

Los niveles de inflación se han mantenido otra vez dentro del Inflation Target establecido por el Banco Central del Paraguay, concluyendo 2017 con un índice acumulado del 4,5%. Si bien el resultado anual fue superior al del 2016 (año que concluyó con un índice interanual del 3,9%).

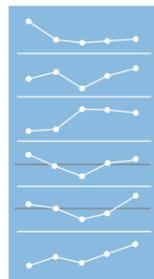
Las expectativas de crecimiento para el 2018 rondan el 4,5%, lo cual mantendría a Paraguay como uno de los países más dinámicos de la región, nuevamente con los sectores secundario y terciario como motores de este crecimiento.





Indicadores Macroeconómicos

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| P.I.B real (%) | 14,04% | 4,72% | 2,96% | 4,02% | 4,28% |
| Inflación (%) | 3,70% | 4,20% | 3,10% | 3,90% | 4,50% |
| Tipo de cambio PYG/USD | 4.585.0 | 4.629.0 | 5.806.9 | 5.766.9 | 5.590.5 |
| Exportaciones (%) | 16,74% | -3,67% | -16,84% | 2,36% | 8,28% |
| Importaciones (%) | 7,76% | 1,15% | -14,59% | -5,12% | 18,50% |
| RIN (USD millones) | 5.871 | 6.891,0 | 6.200,1 | 7.143,9 | 8.140,2 |



SISTEMA BANCARIO NACIONAL

Luego de un 2016 en que la cartera de créditos del sistema permaneció prácticamente sin variaciones, la utilidad se contrajo un 3 %, y el índice de morosidad se incrementó, el 2017 presenta claros signos de recuperación.

El ROE del conjunto de bancos alcanzó casi un 24,5 %, luego de 3 años de reducciones consecutivas, la morosidad descendió y el gasto en provisiones fue el menor en 4 años insumiendo unos USD 35 millones menos que durante 2016. Todos datos que hacen prever un 2018 aún más favorable.

El efecto negativo de la ley de tarjetas de créditos, la ley de rehabilitación financiera y la caída del precio de commodities parece estar quedando atrás con una recuperación de los créditos tanto en moneda local como extranjera, y las expectativas de los actores económicos en cuanto a la situación para otorgar créditos al sector privado mejora mes tras mes.

Los niveles de liquidez continuaron acrecentándose y las tasas tanto activas como pasivas son las más bajas de los últimos años. El sistema interpretó esta coyuntura y, aún con menores niveles de spread, ha logrado detener la baja en los niveles de ROE.

La relación existente entre el crecimiento de la economía local y el de los créditos del sistema bancario presentaba una marcada correlación hasta el 2014 y se rompe por primera vez durante el 2016.

Las utilidades obtenidas por el sistema en su conjunto durante el año sumaron aproximadamente USD 435 millones, resultando en un incremento de alrededor de USD 61 millones en comparativa con las obtenidas durante el ejercicio 2016.

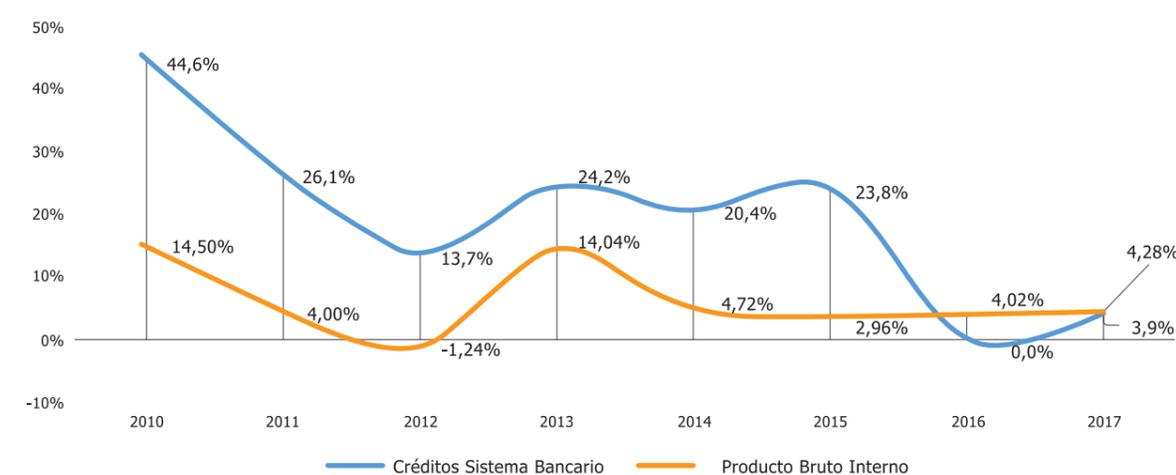
Se ha visto mejorado el índice de morosidad, cerrando el año en torno al 2,7 % y se ha mantenido el índice de eficiencia por debajo del 51 %.

Indicadores del Sistema Bancario

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Morosidad Bruta (%) | 2,01% | 1,84% | 2,47% | 2,80% | 2,67% |
| ROA (%) | 2,44% | 2,43% | 2,31% | 2,17% | 2,29% |
| ROE (%) | 29,38% | 28,26% | 27,51% | 23,75% | 24,48% |
| Eficiencia (%) | 54,31% | 52,77% | 48,85% | 50,06% | 50,57% |
| Activos Totales (PYG MM) | 76.082.240 | 89.391.753 | 106.089.595 | 109.306.498 | 116.574.019 |
| Captaciones (PYG MM) | 54.929.105 | 63.665.864 | 73.786.448 | 78.773.769 | 84.371.270 |
| Unidad del Ejercicio (PYG MM) | 1.700.204 | 1.964.472 | 2.220.062 | 2.153.313 | 2.430.422 |
| Cartera de Créditos (PYG MM) | 47.368.314 | 57.038.324 | 70.634.900 | 70.660.593 | 73.388.562 |



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



Podemos hablar de otro año más de un sobresaliente desempeño del Banco Amambay S.A, con un crecimiento de la cartera activa del 18 %, morosidad del 1,93 %, un retorno sobre capital del 56 % y una mejora en el índice de eficiencia de 9 puntos respecto al año anterior. Esto nos ubica en el grupo de bancos top en eficiencia, calidad de cartera activa y reservas de riesgo.

Durante los últimos ejercicios hablábamos de resultados que nos permitían posicionarnos como una de las instituciones más pujantes del sistema, con índices de crecimientos superiores al del mercado y elevados niveles de solvencia, liquidez y calidad de activos. Este año, además de eso, la conjunción de los resultados por intermediación financiera y el buen año para el mercado de divisas, nos permite decir que fuimos la entidad más rentable del sistema. Es el desafío asumido por nosotros, la sostenibilidad y sustentabilidad de estos resultados, apuntando a mejorar en todas las aristas del negocio.

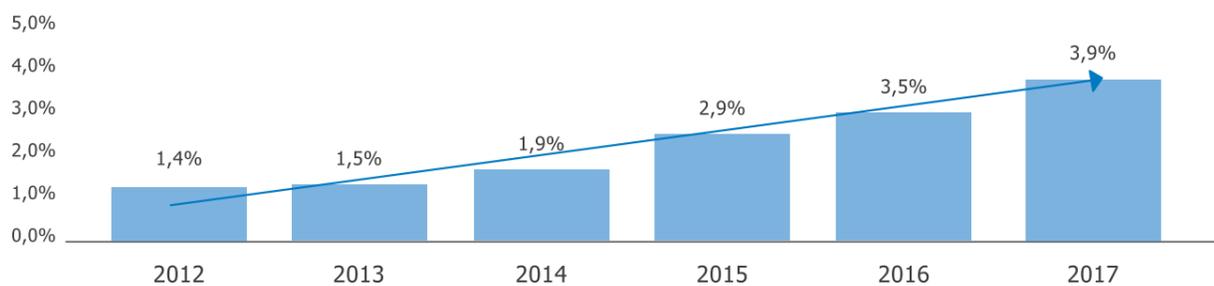
En este camino, hemos obtenido durante 2017 la certificación ISO 9001:2015, la más moderna normativa de gestión integral de calidad, y nos hemos relanzado como Marca, siendo a partir del primero de enero de 2018 Banco Basa S.A.

El primer gran reto a partir del 2018 será mantener el ritmo de mejora de nuestro posicionamiento en el mercado financiero bajo una nueva identidad. La nueva denominación presenta la evolución de la identidad social y marcaría, como resultado de un proceso de mejora continua.

El cambio de denominación social es parte de la estrategia de posicionamiento adoptada, pues la institución continúa trabajando bajo los mismos principios que llevaron al Banco Amambay a cumplir 25 años de vida institucional y ser el banco reconocido por la confianza y credibilidad en la calidad de los servicios para la satisfacción de sus clientes.

En el siguiente gráfico, observamos la evolución de nuestra participación de mercado en cuanto a cartera de créditos, con una dinámica que nos permite durante los últimos ejercicios duplicar nuestro peso dentro del mercado:

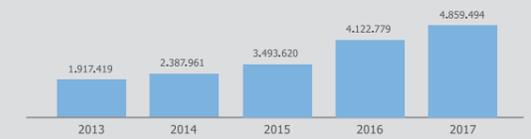
Market Share - Cartera de créditos



Además del crecimiento sostenido de nuestros activos y de la confianza volcada en nosotros por parte de los consumidores, son los nuevos productos y servicios, fruto de nuestra búsqueda de innovación constante, uno de los hitos destacables del año. Entre estos podemos mencionar nuestras nuevas plataformas mobile y web, el ser hoy banco clearing de una importante red de pagos nacional, el haber aumentado nuestra nómina de pago de salarios a casi 10.000 personas y seguir desarrollando nuevas herramientas para mantenernos dinámicos en un mercado cada vez más competitivo.

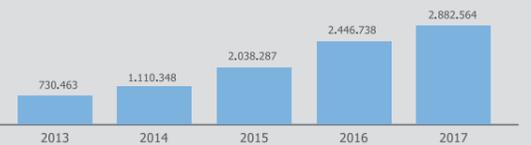
Los Activos Totales del Banco Amambay S.A. al cierre del año se situaron en torno a los PYG 4.859 millones, registrando por segundo año consecutivo un crecimiento interanual del 18 %.

ACTIVOS TOTALES (PYG Millones)



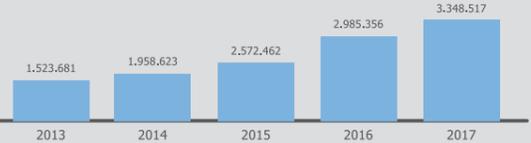
La cartera de créditos presentó un crecimiento interanual del 20 %, ubicándose en niveles cercanos a los PYG 2.882 millones.

CARTERA DE CRÉDITOS (PYG Millones)



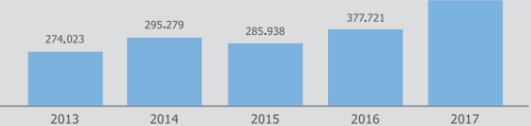
Por su lado los depósitos se han incrementado un 12.1 %, totalizando aproximadamente PYG 3.349 millones al cierre del ejercicio. El sistema en su conjunto ha aumentado sus depósitos en un 7,1 %.

CAPTACIONES (PYG Millones)



Nuestro patrimonio fue al cierre del ejercicio de PYG 496.930 millones, no habiéndose distribuido aún las utilidades obtenidas durante el ejercicio.

PATRIMONIO NETO (PYG Millones)



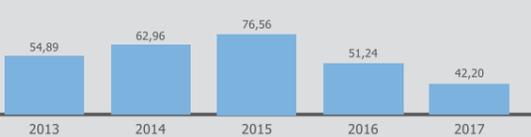
Las utilidades antes de impuestos experimentaron un alza del 85.4 %, alcanzando los PYG 184.764 millones, utilidad récord para la institución.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (PYG Millones)



Se culmina el año con un índice de gastos administrativos sobre margen operativo del 42 %, impulsado por nuestros ingresos record y el controlado nivel de gastos.

INDICE DE EFICIENCIA (%)



La morosidad ha acompañado a la tendencia del sistema, pero ha permanecido por cuarto año consecutivo en niveles inferiores al mismo, con un ratio al cierre del 1,93 %. El ratio del sistema en conjunto fue 2,7 %.

MOROSIDAD



CERTIFICACIONES

Nuevamente se han mantenido las certificaciones y calificaciones nacionales e internacionales alcanzadas por Banco Amambay S.A como aval de nuestro compromiso con la calidad de los productos y servicios prestados.

Luego de 14 años recertificando normas ISO 9001:2008, hemos obtenido durante el año la Certificación del Sistema de Gestión bajo la Norma de Calidad ISO 9001-2015, realizada por la firma TUV Rheinland S.A.

La empresa internacional KrollAssociates S.A. audita y certifica nuestro Sistema de Prevención de Lavado de Dinero o bienes y Financiamiento del Terrorismo.

Moody's Investor Service quien otorga calificación a nuestros productos teniendo en cuenta los parámetros internacionales, ha abierto la puerta a un upgrade en la calificación y en el ámbito nacional Solventa ha mejorado nuestra calificación de riesgos de A+py Fuerte (+) a AA-py Estable, ratificando los resultados obtenidos durante los últimos años.

Ante todo, lo expresado, ponemos a consideración de los accionistas la gestión que le cupo realizar al Directorio durante el año 2017, con un alto compromiso y responsabilidad en el manejo de los Recursos, agradeciendo una vez más la confianza depositada en esta Administración.

SITUACIÓN PATRIMONIAL

BANCO AMAMBAY S.A.

- Estados Financieros 31 de diciembre de 2017 y 2016
- Dictamen de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante también “la Entidad” y anteriormente denominado Banco Amambay Sociedad Anónima – Nota B.b.1 a los estados financieros) que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a M (las notas B, C, D y F describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

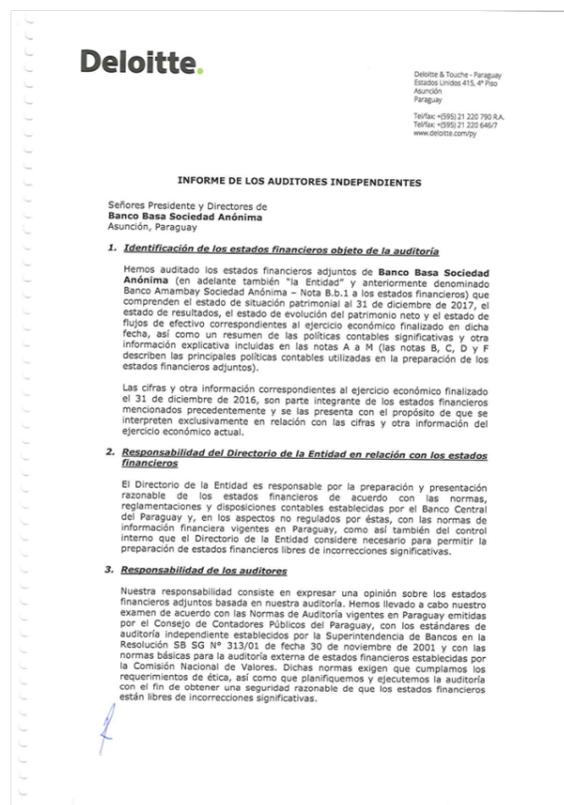
Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2016, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros.

El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 de fecha 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener



una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Banco Basa Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Asunción, 19 de febrero de 2018

Deloitte&Touche - Paraguay
Registro CNV N° AE 021
Ricardo A. Fabris
Socio

BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

| ACTIVO | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| DISPONIBLE | | |
| Caja | 266.496.000.432 | 222.868.963.077 |
| Banco Central del Paraguay (Nota H) | 616.249.215.273 | 565.092.098.335 |
| Otras Instituciones Financieras | 249.380.370.787 | 151.077.417.169 |
| Cheques para Compensar | 85.869.692 | 264.204.521 |
| Otros Documentos a Compensar | 14.189.543.951 | 9.040.890.875 |
| Deudores por Productos Financieros Devengados | 331.584.554 | 218.559.778 |
| Previsiones (Nota c.7) | (176.942.220) | (179.589.120) |
| | 1.146.555.642.469 | 948.382.544.635 |
| VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4) | 285.614.013.121 | 162.707.952.339 |
| CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas c.6.1. y c.14) | | |
| Otras Instituciones Financieras | 239.501.542.285 | 232.114.265.301 |
| Operaciones a Liquidar (Nota c.16) | 20.967.595.370 | 65.425.080.570 |
| Deudores por Productos Financieros Devengados | 6.849.716.394 | 9.166.401.081 |
| | 267.318.854.049 | 306.705.746.952 |
| CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2 y c.14) | | |
| Préstamos | 2.714.998.290.454 | 2.251.918.449.841 |
| Operaciones a Liquidar (Nota c.16) | 136.153.415.637 | 174.771.000.500 |
| Ganancias por Valuación en Suspense | - | (1.360.400) |
| Deudores por Productos Financieros Devengados | 47.634.503.985 | 40.218.140.973 |
| Previsiones (Nota c.7) | (37.848.887.252) | (30.666.165.148) |
| | 2.860.937.322.824 | 2.436.240.065.766 |
| CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4) | 175.858.811.506 | 173.175.523.631 |
| CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota c.6.3) | | |
| Sector No Financiero | 53.400.739.066 | 46.435.485.334 |
| Ganancias por Valuación en Suspense | (1.664.000) | (134.299.636) |
| Deudores por Productos Financieros Devengados | 2.131.549.047 | 1.963.106.784 |
| Previsiones (Nota c.7) | (42.503.195.696) | (35.414.051.583) |
| | 13.027.428.417 | 12.850.240.899 |
| INVERSIONES (Nota c.8) | | |
| Títulos Privados Renta Variable (Nota b.4) | 10.095.000.000 | 8.415.000.000 |
| Títulos Privados Renta Fija | 39.646.248.477 | 32.230.526.152 |
| Otras Inversiones | 19.329.808.765 | 3.498.807.568 |
| Rentas sobre Inversiones | 1.510.722.186 | 1.565.578.399 |
| Previsiones (Nota c.7) | (25.225.838) | (28.160.562) |
| | 70.556.553.590 | 45.681.751.557 |
| BIENES DE USO (Nota c.9) | 32.067.621.874 | 30.491.803.843 |
| CARGOS DIFERIDOS (Nota c.10) | 7.557.760.926 | 6.543.600.121 |
| TOTAL DE ACTIVO | 4.859.494.008.776 | 4.122.779.229.743 |
| CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS | | |
| Garantías Otorgadas | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Créditos Documentarios | 70.402.386.044 | 25.214.235.860 |
| Líneas de Créditos | 10.777.861.523 | 13.700.291.393 |
| | 159.734.402.514 | 113.013.567.825 |
| TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS (Nota E) | 240.914.650.081 | 151.928.095.078 |
| TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (Nota K) | 5.281.645.450.207 | 4.104.846.516.984 |
| TOTAL DE CUENTAS DE FIDEICOMISOS | - | - |

BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

| PASIVO | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas c.14 e I) | | |
| Banco Central del Paraguay | 27.500.000.000 | - |
| Otras Instituciones Financieras | 389.171.153.606 | 198.297.147.192 |
| Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos | 13.782.648.806 | - |
| Acreedores por operaciones a Liquidar (Nota c.16) | 18.587.591.467 | 59.892.046.243 |
| Préstamos de Entidades Financieras | 482.311.553.830 | 205.292.112.003 |
| Acreedores por Cargos Financieros Devengados | 8.365.597.316 | 4.946.997.305 |
| | 939.718.545.025 | 468.428.302.743 |
| OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.14 e I) | | |
| Depósitos - Sector Privado | 2.738.308.468.802 | 2.477.654.794.455 |
| Depósitos - Sector Público | 216.503.893.017 | 307.294.941.502 |
| Otras Obligaciones | 635.988.331 | 775.485.839 |
| Operaciones a Liquidar (Nota c.16) | 1137.102.805.259 | 170.014.022.517 |
| Obligaciones o Debentures y Bonos (Nota c.11) | 85.904.700.000 | 87.669.300.000 |
| Acreedores por Cargos Financieros Devengados | 18.006.904.299 | 17.839.633.082 |
| | 3.196.462.759.708 | 3.061.248.177.395 |
| OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18) | 184.218.126.681 | 192.394.899.473 |
| PROVISIONES (Nota c.19) | 42.132.098.375 | 22.808.178.014 |
| PREVISIONES (Nota c.7) | 32.918.317 | 178.296.305 |
| TOTAL DE PASIVO | 4.362.564.448.106 | 3.745.057.853.930 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital integrado (Nota b.5) | 203.880.000.000 | 180.820.000.000 |
| Adelantos Irrevocables para Integración de Capital | - | 34.046.689 |
| Ajustes al Patrimonio | 22.902.593.663 | 21.499.503.592 |
| Reserva Legal | 104.813.923.325 | 84.882.519.734 |
| Resultados Acumulados | - | 78.719 |
| Resultado del Ejercicio | 165.333.043.682 | 90.485.227.079 |
| | 496.929.560.670 | 377.721.375.813 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 4.859.494.008.776 | 4.122.779.229.743 |

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
 Gerente de División Contabilidad
 Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
 Síndico Titular

Anibal Fernando Paciello R.
 Director - Gerente General

Eduardo Cesar Campos Marín
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22 de febrero de 2017
 Deloitte & Touche – Paraguay
 Ricardo A. Fabris (Socio)

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
 Gerente de División Contabilidad
 Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
 Síndico Titular

Anibal Fernando Paciello R.
 Director - Gerente General

Eduardo Cesar Campos Marín
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22 de febrero de 2017
 Deloitte & Touche – Paraguay
 Ricardo A. Fabris (Socio)

BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| GANANCIAS FINANCIERAS | | |
| Por Créditos Vigentes - Sector Financiero | 44.493.841.025 | 43.654.820.347 |
| Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero | 253.555.495.579 | 221.928.395.095 |
| Por Créditos Vencidos | 2.515.788.453 | 2.370.064.922 |
| Por Rentas y Diferencia de Cotización de Valores Públicos | 9.434.212.887 | - |
| Por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera (Nota f.2) | - | 7.277.767.241 |
| | 309.999.337.944 | 275.231.047.605 |
| PÉRDIDAS FINANCIERAS | | |
| Por Obligaciones - Sector Financiero | (37.027.091.538) | (26.536.929.448) |
| Por Obligaciones - Sector No Financiero | (113.665.159.238) | (112.339.220.963) |
| Por Rentas y Diferencia de Cotización de Valores Públicos | - | (3.424.097.438) |
| Por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera (Nota f.2) | (12.610.010.210) | - |
| | (163.302.260.986) | (142.300.247.849) |
| RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES | 146.697.076.958 | 132.930.799.756 |
| PREVISIONES | | |
| Constitución de Previsiones (Nota c.7) | (82.884.234.568) | (140.658.201.594) |
| Desafectación de Previsiones (Nota c.7) | 58.942.284.064 | 123.533.922.905 |
| | (23.941.950.504) | (17.124.278.689) |
| RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES | 122.755.126.454 | 115.806.521.067 |
| UTILIDAD POR SERVICIOS | | |
| Ganancias por Servicios | 68.862.771.706 | 56.695.512.975 |
| Pérdidas por Servicios | (26.370.851.539) | (11.283.781.258) |
| | 42.491.920.167 | 45.411.731.717 |
| UTILIDAD BRUTO | 165.247.046.621 | 161.218.252.784 |
| OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS | | |
| Ganancias por Operaciones de Cambio, netas (Nota f.3.b) | 148.275.972.402 | 59.911.196.992 |
| Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota f.2) | 13.209.416.868 | - |
| | 161.485.389.270 | 59.911.196.992 |
| OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS | | |
| Retribuciones al Personal y Cargas Sociales | (78.102.629.708) | (61.630.705.900) |
| Gastos Generales (Nota f.3.c) | (67.112.410.468) | (51.269.025.150) |
| Depreciaciones de Bienes de Uso | (3.369.329.953) | (3.035.154.657) |
| Amortizaciones de Cargos Diferidos | (1.791.176.116) | (1.554.182.688) |
| Por valuación de Otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota f.2) | - | (8.950.670.818) |
| | (150.375.546.245) | (126.439.739.213) |
| RESULTADO OPERATIVO NETO | 176.356.889.646 | 94.689.710.563 |
| RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | | |
| Ganancias Extraordinarias | 9.165.839.883 | 5.552.467.880 |
| Pérdidas Extraordinarias | (3.134.958.928) | (585.160.489) |
| | 6.030.880.955 | 4.967.307.391 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | 182.387.770.601 | 99.657.017.954 |
| IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4) | (17.054.726.919) | (9.171.790.875) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 165.333.043.682 | 90.485.227.079 |

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

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
 Gerente de División Contabilidad
 Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
 Síndico Titular

Anibal Fernando Paciello R.
 Director - Gerente General

Eduardo Cesar Campos Marín
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22 de febrero de 2017
 Deloitte & Touche - Paraguay
 Ricardo A. Fabris (Socio)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

**A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE
ACCIONISTAS**

Los presentes estados financieros de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “Banco Basa Sociedad Anónima” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2018, 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 2016 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2017.

**B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA
ENTIDAD**

b.1 Naturaleza Jurídica

Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante también la “Entidad”) es la continuadora de Banco Amambay Sociedad Anónima.

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.

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 presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Las normas del Banco Central del Paraguay incluyen criterios de valuación y clasificación de riesgos y normas de presentación de los estados financieros de las entidades reguladas por el Banco Central del Paraguay, que constituyen las normas contables legales vigentes en Paraguay para estas entidades. El modelo se sustenta en costos históricos, excepto para el caso de los Bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota c.9, y para los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1. No se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2017



fue de 4,5% y la del año 2016 fue de 3,9%.

Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay en los siguientes aspectos:

- a) no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido,
- b) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y de las ganancias por valuación,
- c) las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general con base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, con sus regulaciones modificatorias y complementarias,
- d) no se exige la revelación del movimiento de bienes de uso,
- e) no se exige la apertura del movimiento de los cargos diferidos, (*)
- f) no es requerida la revelación del resultado por acción,
- g) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos, (*)
- h) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos,
- i) no contemplan la emisión del estado de flujo de efectivo y de estados financieros comparativos, (*)
- j) los ajustes a los resultados de ejercicios anteriores se registran como resultados del período sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad,
- k) no se exige la revelación de la concentración de pasivos por números de depositantes, (*)
- l) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses, y
- m) las inversiones permanentes en acciones de otras empresas se valúan al costo.

(*) Si bien no es exigido por las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, el Directorio de la Entidad ha decidido incluir estos aspectos en los presentes estados financieros. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que los efectos de los aspectos no contemplados no son significativos para los usuarios de los estados financieros.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen 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 con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir otras contingencias.

Los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes del ejercicio económico anterior. Todas las cifras se presentan en Guaraníes, excepto que se indique lo contrario.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Guaránies, como accionista minoritario, según el siguiente detalle:

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 | |

Al 31 de diciembre de 2016:

| Nombre de la sociedad | País de su domicilio | Participación accionaria (valor nominal) | Valor contable | % de Participación |
|---|----------------------|--|----------------------|--------------------|
| Bancard S.A. | Paraguay | 7.995.000.000 | 7.995.000.000 | 7,14 |
| Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. | Paraguay | 14.500.000 | 420.000.000 | 2,27 |
| Total año 2016 | | | 8.415.000.000 | |

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

b.5 Composición del capital y características de las acciones

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

| | Acciones suscriptas e integradas | | N° de votos que otorga cada una | Valor nominal por acción | Total integrado | Capital autorizado |
|----------------------------|----------------------------------|----------|---------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------|
| | Tipo | Cantidad | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | Ordinarias | 20.388 | 1 (uno) | 10.000.000 | 203.880.000.000 | 300.000.000.000 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | Ordinarias | 18.082 | 1 (uno) | 10.000.000 | 180.820.000.000 | 200.000.000.000 |

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.

b.6 Nómina de la dirección y el personal superior

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Aníbal 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 nómina del personal superior, era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

| | |
|---|------------------------------------|
| Director - Gerente General | Aníbal 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 Nuñez 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 |

La nómina del personal superior, era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016:

| | |
|--|--------------------------------------|
| Director - Gerente General | Aníbal Fernando Paciello Rodríguez |
| Gerente Tesorería Institucional | Gustavo Adolfo Rivas Masi |
| Gerente División Contabilidad | Emigdio Ramón Ramírez Villanueva |
| Gerente de Mesa de Dinero | Luis Alberto Escobar Cazal |
| Gerente de Mesa de Cambios | Enrique Antonio Olmedo Alcaraz |
| Gerente de Planeamiento y Control de Gestión | Juan Pablo Gerlini Cabero |
| Gerente Comercial Banca Empresa | Joel Solano López Desvars |
| Gerente Comercial Interina de Banca Persona, Productos, y Marketing | Liliana María Brizuela Torres |
| Gerente de Riesgo Integral | Luis Augusto Mercado Aquino |
| Gerente de Seguimiento Crediticio | Jhoanna Montserrath Mongelós Acuña |
| Gerente de Administración y Operaciones | Enrique José Arrúa |
| Gerente de Operaciones | Alberto Esteban Zayas Galeano |
| Gerente de Tecnología Informática | Ángel Ernesto Morán Recalde |
| Gerente de Recursos Humanos | Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela |
| Gerente Seguridad de la Información | María Lourdes Allen de Melgarejo |
| Gerente de Control Interno | Adriana Victoria Ochipinti Martínez |
| Gerente de Cumplimiento | Patricia Adela Nuñez Alcaraz |

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:

| | Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 | Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2016 |
|----------------------|---|---|
| Dólar estadounidense | 5.590,47 | 5.766,93 |
| Euro | 6.680,05 | 6.033,94 |
| Real | 1.692,08 | 1.768,78 |
| Libra esterlina | 7.518,62 | 7.055,84 |
| Peso argentino | 299,36 | 366,54 |
| Peso uruguayo | 194,79 | 197,23 |
| Yuan chino | 855,66 | 829,20 |

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 2017 | | |
|---|-------------------------|----------------------------|
| Concepto | Importe arbitrado a USD | Importe equivalente en Gs. |
| 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 | 12.311.156.431 |

| 31 de diciembre de 2016 | | |
|---|-------------------------|----------------------------|
| Concepto | Importe arbitrado a USD | Importe equivalente en Gs. |
| Activos totales en moneda extranjera | 436.809.635,44 | 2.519.050.590.908 |
| Pasivos totales en moneda extranjera | (436.354.771,48) | (2.516.427.422.291) |
| Posición comprada en moneda extranjera | 454.863,96 | 2.623.168.617 |

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

| Posición (en moneda de origen) | | | |
|--|--------------|---------|--------------------------|
| Posición al 31 de diciembre de 2017 | Comprada | Vendida | Posición arbitrada a USD |
| Moneda que supera el 10% del tope de posición: | | | |
| - Dólar estadounidense | 2.143.756,96 | - | 2.143.756,96 |
| Total | | | 2.143.756,96 |
| Posición al 31 de diciembre de 2016 | | | |
| Moneda que supera el 10% del tope de posición: | | | |
| - Dólar estadounidense | 358.306,36 | - | 358.306,36 |
| - Real brasileño | 166.535,19 | - | 51.078,15 |
| - Euro | 28.556,02 | - | 29.878,17 |
| Total | | | 439.262,68 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 efectivo 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.

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 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.

Al 31 de diciembre de 2016

| 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° 3103207 | Guaraníes | 45.000.000.000 | 45.000.000.000 | 44.254.610.525 |
| Letras de regulación monetaria N° 103780546 | Guaraníes | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 | 4.762.862.760 |
| Letras de regulación monetaria N° 103838635 | Guaraníes | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 | 4.653.163.145 |
| Letras de regulación monetaria N° 103863675 | Guaraníes | 54.500.000.000 | 54.500.000.000 | 50.216.166.033 |
| Letras de regulación monetaria N° 103885362 | Guaraníes | 30.000.000.000 | 30.000.000.000 | 27.457.289.624 |
| Letras de regulación monetaria N° 1461785123976 | Guaraníes | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 14.183.597.408 |
| Bonos - Entidades Privadas | Guaraníes | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 | 1.607.662.019 |
| Bonos - Entidades Públicas | Guaraníes | 14.830.000.000 | 14.830.000.000 | 15.572.600.825 |
| TOTAL | | | 170.830.000.000 | 162.707.952.339 |

(*) Incluye capital e intereses devengados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las Letras de Regulación Monetaria garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por Gs. 8.990.209.134 y Gs. 8.239.417.615, respectivamente. Asimismo, al cierre de diciembre de 2017 las Letras de Regulación Monetaria garantizan operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria por Gs. 29.260.000.000. Ver Nota I.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de intereses, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 a su valor nominal más intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de provisiones específicas. La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada 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 propias 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 setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

a) 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.

b) 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. Una norma del Banco Central del Paraguay modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).

c) 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.

d) 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.

e) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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 2017, 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 8.780 millones de Guaraníes.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 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.

Al 31 de diciembre de 2016, el rubro incluía adicionalmente ciertas colocaciones en instituciones financieras del exterior.

c.6.2 Créditos vigentes 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 2017 y 2016 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

| Categoría de riesgo | Saldo contable antes de provisiones (a). | Garantías computables para provisiones. | Previsiones % mínimo (b). | Previsiones constituidas. | Ganancia por Valuación en suspenso. | Saldo contable después de provisiones. |
|---------------------------|--|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--|
| 1 | 2.653.409.178.488 | (820.576.928.896) | 0 | (50.314.230) | - | 2.653.358.864.258 |
| 1a | 159.424.166.216 | (55.681.660.037) | 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 |
| 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 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Categoría de riesgo | Saldo contable antes de provisiones (a). | Garantías computables para provisiones. | Previsiones % mínimo (b). | Previsiones constituidas. | Ganancia por Valuación en suspenso. | Saldo contable después de provisiones. |
|---------------------------|--|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--|
| 1 | 2.340.026.290.032 | (655.770.822.887) | 0 | (925.592.265) | - | 2.339.100.697.767 |
| 1a | 101.053.607.208 | (44.862.089.425) | 0,50 % | (394.049.425) | (1.360.400) | 100.658.197.383 |
| 1b | 22.322.205.670 | (8.134.863.446) | 1,50 % | (273.279.968) | - | 22.048.925.701 |
| 2 | 1.393.792.783 | - | 5 % | (26.499.851) | - | 1.367.292.932 |
| 3 | 1.197.112.141 | (181.158.331) | 25 % | (67.480.128) | - | 1.129.632.013 |
| 4 | 817.410.552 | (319.301.084) | 50 % | (288.661.672) | - | 528.748.880 |
| 5 | 50.937.307 | - | 75 % | (1.691.391) | - | 49.245.916 |
| 6 | 46.235.621 | - | 100 % | (210.690) | - | 46.024.931 |
| Previsiones genéricas (d) | - | - | - | (28.688.699.757) | - | (28.688.699.757) |
| TOTAL | 2.466.907.591.314 | (709.268.235.173) | | (30.666.165.148) | (1.360.400) | 2.436.240.065.766 |

(a) Incluye capital e intereses devengados y operaciones a liquidar.

(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(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.

(d) Este monto incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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 | |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| 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 | 34,20 | 35,50 |
| Consumo – mayor a 1 año | 34,20 | 35,50 |
| Tarjetas de crédito | 12,80 | 14,66 |
| Moneda extranjera | | |
| Comerciales menor o igual a 1 año | 12,50 | 12,5 |
| Desarrollo mayor a 1 año | 13,00 | 13,0 |

c.6.3 Créditos vencidos

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 2017 y 2016 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. | Previsiones % mínimo (b). | Previsiones constituidas. | Ganancia por Valuación en suspenso. | Saldo contable después de provisiones al 31/12/2017 |
|---------------------|---|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---|
| 1 | 129.173.075 | - | 0% | - | - | 129.173.075 |
| 1a | - | - | 0,50% | - | - | 0 |
| 1b | 3.068.609.538 | (2.826.402.177) | 1,50% | (52.394.799) | - | 3.016.214.739 |
| 2 | 2.845.270.212 | - | 5% | (215.965.998) | - | 2.629.304.214 |
| 3 | 2.701.732.115 | (196.532.209) | 25% | (696.009.509) | - | 2.005.722.606 |
| 4 | 3.030.691.609 | (96.220.658) | 50% | (1.564.176.226) | (1.664.000) | 1.464.851.383 |
| 5 | 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% | (36.757.621.742) | - | 2.591.836.687 |
| TOTAL | 55.532.288.113 | (5.746.330.417) | | (42.503.195.696) | (1.664.000) | 13.027.428.417 |

| 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 al 31/12/2016 |
|---------------------|---|---|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|
| 2 | 4.274.720.150 | (2.038.318.052) | 5% | (354.579.038) | - | 3.920.141.112 |
| 3 | 3.240.217.111 | (646.461.648) | 25% | (795.960.115) | (80.698.725) | 2.363.558.271 |
| 4 | 5.103.147.984 | (2.717.501.569) | 50% | (1.628.252.975) | (126.351) | 3.474.768.658 |
| 5 | 2.951.186.009 | - | 75% | (2.139.915.922) | (53.375.256) | 757.894.831 |
| 6 | 32.829.320.864 | (920.145.284) | 100% | (30.495.343.534) | (99.304) | 2.333.878.026 |
| TOTAL | 48.398.592.118 | (6.322.426.553) | | (35.414.051.583) | (134.299.636) | 12.850.240.899 |

(a) Incluye capital e interés devengado.

(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 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(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

Su composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| Denominación | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| Remesas a cobrar (a) | 152.935.289.818 | 166.179.464.056 |
| Cargos pagados por anticipado | 2.174.272.792 | 1.271.993.967 |
| Fondo de garantía (b) | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 |
| Remesa de cheques | 2.748.364.891 | 2.886.321.879 |
| Impuesto al Valor Agregado a deducir | 1.016.182.675 | 617.778.927 |
| Gastos a recuperar | 532.050.942 | 408.782.148 |
| Anticipos sobre compras de bienes y servicios | 1.077.374.536 | 212.130.135 |
| Anticipo de impuesto a la renta (c) | 9.171.790.876 | - |
| Transferencias a cobrar | 4.472.376.000 | - |
| Otros | 1.624.976.993 | 821.694.204 |
| Previsiones constituidas (d) | (893.868.017) | (222.641.685) |
| Total | 175.858.811.506 | 173.175.523.631 |

(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 nota c.12.d.

(c) Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tenía impuesto a la renta determinado por un importe mayor a los anticipos.

(d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas del Banco Central del Paraguay – ver nota c.7.

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan en base al 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 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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 a 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 31/12/2017 |
|--|--------------------------------|---|---|--|--------------------------------|-----------------------|
| Disponible | 179.589.120 | - | - | - | (2.646.900) | 176.942.220 |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero | - | - | - | - | - | - |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero | 30.666.165.148 | 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 | 66.688.904.403 | 82.884.234.568 | (8.687.585.146) | (58.942.284.064) | (462.232.421) | 81.481.037.340 |

| 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 31/12/2016 |
|--|--------------------------------|---|---|--|--------------------------------|-----------------------|
| Disponible | 180.188.820 | - | - | - | (599.700) | 179.589.120 |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero | - | 709.633.256 | - | (709.642.999) | 9.743 | - |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero | 29.822.678.510 | 95.393.562.188 | (132.011.388) | (93.876.007.163) | (542.056.999) | 30.666.165.148 |
| Créditos diversos | 185.896.892 | 103.563.188 | (29.572.126) | (16.655.140) | (20.591.129) | 222.641.685 |
| Créditos vencidos por intermediación financiera | 23.235.005.267 | 36.506.321.825 | (4.579.031.207) | (20.809.160.286) | 1.060.915.984 | 35.414.051.583 |
| Inversiones | 2.529.220.402 | - | (2.500.000.000) | (1.059.840) | - | 28.160.562 |
| Contingencias (a) | 207.579.302 | 7.945.121.137 | - | (8.121.397.477) | 146.993.343 | 178.296.305 |
| TOTAL | 56.160.569.193 | 140.658.201.594 | (7.240.614.721) | (123.533.922.905) | 644.671.242 | 66.688.904.403 |

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

c.8 Inversiones

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

a) Bienes adquiridos en recuperación de créditos: estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. En caso de observar un déficit entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación) y el valor contable del bien, la previsión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1 Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.

Para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su enajenación, se constituyen 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.

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 2017 y 2016, no existe influencia significativa en la inversión que se detalla 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 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 2017 | 70.581.779.428 | (25.225.838) | 70.556.553.590 |

Al 31 de diciembre del 2016

| Concepto | Saldo contable antes de provisiones | Provisiones | Saldo contable después de provisiones |
|--|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| - Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3.498.807.568 | (28.160.562) | 3.470.647.006 |
| - Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado: | | | |
| - Bancard S.A. (a) | 7.995.000.000 | - | 7.995.000.000 |
| - 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) | 33.796.104.551 | - | 33.796.104.551 |
| TOTAL 2016 | 45.653.590.995 | (28.160.562) | 45.681.751.557 |

(a) Al 31 de diciembre de 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 5.800.000.000 garantizando operaciones por hasta 7.387.172.249. Al 31 de diciembre de 2016, las operaciones garantizadas con prenda sobre acciones de esta compañía, ascendían a 6.105.153.049.

(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.

Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del mes siguiente de su incorporación. Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el periodo en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años de vida útil establecidos en las normativas.

El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue la siguiente:

| Concepto | Tasa de depreciación anual en % | Valor de costo revaluado | Depreciación Acumulada | Valor contable neto de depreciación |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Año 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 |

| Concepto | Tasa de depreciación anual en % | Valor de costo revaluado | Depreciación Acumulada | Valor contable neto de depreciación |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Año 2016 | | | | |
| Inmueble – Terrenos | - | 6.560.737.916 | - | 6.560.737.916 |
| Inmueble – Edificio | 3 | 26.406.549.932 | 11.330.001.278 | 15.076.548.654 |
| Mejoras en edificio | 20 | 2.623.673.073 | 2.149.918.264 | 473.754.809 |
| Muebles y útiles | 10 | 3.149.234.665 | 1.823.361.616 | 1.325.873.049 |
| Máquinas y equipos | 10 | 7.796.084.693 | 4.333.143.761 | 3.462.940.932 |
| Equipos de computación | 25 | 6.970.883.846 | 4.249.646.735 | 2.721.237.111 |
| Material de transporte | 20 | 2.569.946.147 | 1.699.234.775 | 870.711.372 |
| Total | | 56.077.110.272 | 25.585.306.429 | 30.491.803.843 |

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50 % del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra dentro del límite establecido.

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

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 | - | (727.700.088) | 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.

Al 31 de diciembre de 2016

| Concepto | Saldo neto inicial del ejercicio | Aumentos | Amortización/ consumo del ejercicio | Saldo neto al cierre del ejercicio |
|---|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados | 2.829.397.390 | 766.363.755 | (983.102.383) | 2.612.658.762 |
| Software - Intangible | 997.576.960 | 2.109.043.815 | (606.454.725) | 2.500.166.050 |
| Medidas transitorias - Sector Agrícola (*) | - | 893.931.335 | (136.182.931) | 757.748.404 |
| Subtotal | 3.826.974.350 | 3.769.338.905 | (1.725.740.039) | 5.870.573.216 |
| Material de escritorio y otros | 434.465.373 | 1.074.280.217 | (835.718.685) | 673.026.905 |
| Total 2016 | 4.261.439.723 | 4.843.619.122 | (2.561.458.724) | 6.543.600.121 |

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 cuyo saldo corresponde a la emisión colocada el 12 de agosto de 2015. La emisión Global de Bonos Subordinados de USD 30.000.000 fue registrada en la CNV según Resolución 40E/15, y la emisión por Gs. 90.000.000.000, se registró en la CNV por Resolución 41E/15.

Los fondos obtenidos serán destinados al financiamiento de proyectos comerciales de mediano y largo plazo. El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Número de Resolución de BCP. | Moneda de emisión. | Monto de emisión en moneda de origen. | Plazo de Emisión. (*) | Equivalencia de la emisión en Gs. al 31/12/2017 | Equivalencia de la emisión en Gs. al 31/12/2016 |
|------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|---|---|
| SB.SG. N° 134/2015 | Gs. | 30.000.000.000 | 1825 días | 30.000.000.000 | 30.000.000.000 |
| SB.SG. N° 134/2015 | US\$ | 10.000.000 | 1825 días | 55.904.700.000 | 57.669.300.000 |
| Total | | | | 85.904.700.000 | 87.669.300.000 |

(*) El vencimiento operará en el mes de agosto de 2020.

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 2017 y 2016 existen las siguientes limitaciones:

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

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

c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

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

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 un año y hasta 3 años | Más de 3 años | |
| - Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*) | 4.463.091.223 | 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 | 962.524.456.984 | 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 |

Al 31 de diciembre de 2016

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | TOTAL |
|--|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 hasta 180 días | De 181 días hasta 1 año | Más de un año y hasta 3 años | Más de 3 años | |
| - Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*) | 54.610.909.163 | 74.155.243.243 | 119.324.078.583 | 36.550.882.863 | 22.064.633.100 | 306.705.746.952 |
| - Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*) | 329.377.991.505 | 711.449.758.311 | 340.939.137.000 | 581.033.901.202 | 473.439.277.748 | 2.436.240.065.766 |
| Total Créditos vigentes | 383.988.900.668 | 785.605.001.554 | 460.263.215.583 | 617.584.784.065 | 495.503.910.848 | 2.742.945.812.718 |
| - Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero | 102.544.281.295 | 44.209.902.862 | 154.265.593.782 | 44.514.321.813 | 122.894.202.991 | 468.428.302.743 |
| - Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero | 1.446.828.842.338 | 457.184.478.152 | 384.249.355.510 | 607.935.582.938 | 165.049.918.457 | 3.061.248.177.395 |
| Total Obligaciones | 1.549.373.123.633 | 501.394.381.014 | 538.514.949.292 | 652.449.904.751 | 287.944.121.448 | 3.529.676.480.138 |

(*) 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 2017 | | | | | Monto y porcentaje de cartera al 31 de Diciembre de 2016 | | | | |
|--|--------------------------|-------------|-----------------------|-------------|--|--------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Número de clientes | Vigente (*) | % | Vencida (*) | % | Número de clientes | Vigente (*) | % | Vencida (*) | % |
| 10 Mayores deudores | 425.496.788.285 | 15% | 15.955.836.296 | 29% | 10 Mayores deudores | 389.325.086.767 | 17% | 14.446.875.084 | 30% |
| 50 Mayores deudores | 883.382.938.122 | 32% | 20.132.279.448 | 36% | 50 Mayores deudores | 763.945.824.418 | 33% | 18.687.549.170 | 39% |
| 100 Mayores deudores | 632.395.285.627 | 23% | 11.742.619.085 | 21% | 100 Mayores deudores | 488.035.883.832 | 21% | 9.854.275.264 | 20% |
| Otros | 821.357.782.405 | 30% | 7.701.553.284 | 14% | Otros | 650.829.795.797 | 29% | 5.409.892.600 | 11% |
| TOTAL | 2.762.632.794.439 | 100% | 55.532.288.113 | 100% | TOTAL | 2.292.136.590.814 | 100% | 48.398.592.118 | 100% |

(*) Incluye capital e intereses

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

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

| Número de clientes | Monto y porcentaje de cartera de depósitos | | | | Número de clientes | Monto y porcentaje de cartera de depósitos | | | |
|--|--|-------------------|--------------------------|--|--|--|---------------|--------------------------|---------------|
| | Año 2017 | Sector Financiero | % | Sector No Financiero (público y privado) | | % | Año 2016 | Sector Financiero | % |
| 10 Mayores depositantes | 288.665.722.305 | 74 | 1.252.964.335.167 | 43 | 10 Mayores depositantes | 172.373.810.045 | 87 | 1.417.545.116.909 | 51 |
| 50 Mayores depositantes subsiguientes | 96.082.720.143 | 25 | 734.193.965.335 | 25 | 50 Mayores depositantes subsiguientes | 25.923.337.147 | 13 | 600.796.462.253 | 22 |
| 100 Mayores depositantes subsiguientes | 4.422.711.158 | 1 | 398.084.112.371 | 14 | 100 Mayores depositantes subsiguientes | - | - | 341.743.696.745 | 12 |
| Otros depositantes subsiguientes | - | - | 547.730.466.638 | 18 | Otros depositantes subsiguientes | - | - | 404.186.684.020 | 15 |
| | 389.171.153.606 | 100,00 | 2.932.972.879.511 | 100,00 | | 198.297.147.192 | 100,00 | 2.764.271.959.927 | 100,00 |

c.16 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de Forward

Son contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forwards" de monedas) que son contabilizados inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe, se imputa a resultados, valuando a su valor nominal convertido a precios spot de inicio; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de cada fecha de cierre de los estados financieros.

b) Operaciones de reporto o "repo":

Una operación repo se presenta cuando la Entidad adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de reporto se encuentran registradas como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros "Créditos Vigentes por Intermediación Financiera" y "Obligaciones por Intermediación Financiera".

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

| Sector Financiero | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Operaciones de Reporto - Sector Financiero | | |
| Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura | 20.967.595.370 | 53.154.080.570 |
| Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos | (18.587.591.467) | (48.119.339.668) |
| Operaciones de Forward - Sector Financiero | | |
| Deudores por Venta Futura de Moneda Extranjera | - | 12.271.000.000 |
| Acreedores por Venta Futura de Moneda Extranjera | - | (11.772.706.575) |
| Total Operaciones a Liquidar - Activo | 20.967.595.370 | 65.425.080.570 |
| Total Operaciones a Liquidar - Pasivo | (18.587.591.467) | (59.892.046.243) |

| Sector No Financiero | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Operaciones de Reporto - Sector No Financiero | | |
| Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura | 136.153.415.637 | 173.599.000.500 |
| Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos | (137.102.805.259) | (168.855.330.742) |
| Operaciones de Forward - Sector No Financiero | | |
| Deudores por Venta Futura de Moneda Extranjera | - | 1.172.000.000 |
| Acreedores por Venta Futura de Moneda Extranjera | - | (1.158.691.775) |
| Total Operaciones a Liquidar - Activo | 136.153.415.637 | 174.771.000.500 |
| Total Operaciones a Liquidar - Pasivo | (137.102.805.259) | (170.014.022.517) |

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 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Cuentas a pagar – Remesas (*) | 155.823.647.200 | 170.330.015.580 |
| Cheques de gerencia USD | 10.732.781.985 | 6.876.669.970 |
| Cheques de gerencia Gs. | 2.025.762.305 | 1.726.388.111 |
| Impuestos | 1.620.705.266 | 3.467.439.397 |
| Otros | 14.015.229.925 | 9.994.386.415 |
| Total | 184.218.126.681 | 192.394.899.473 |

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

c.19 Provisiones

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

| Concepto | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provisión de impuesto a la renta (*) | 17.054.726.919 | 7.068.894.511 |
| Provisiones de nómina | 18.870.072.718 | 10.583.412.045 |
| Provisión de aporte al FGD | 3.981.900.747 | 3.550.315.513 |
| Otras provisiones | 2.225.397.991 | 1.605.555.945 |
| Total | 42.132.098.375 | 22.808.178.014 |

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

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

El 19 de diciembre de 2016 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 5.787/16 De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero. Esta Ley modifica varios artículos de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. La nueva Ley otorga mayores facultades al Banco Central del Paraguay para disponer, mediante resoluciones, modificaciones sobre el capital mínimo exigido, cálculo del patrimonio efectivo y ponderaciones de los riesgos, entre otros.

También aplica mayores exigencias en la provisión de información sobre los accionistas, independientemente al porcentaje de participación en las entidades reguladas, y comunicación sobre cambio en la plana directiva de la Entidad regulada. Las entidades financieras que operan en Paraguay deberán ajustarse al nuevo entorno regulatorio en la medida en la que el Banco Central del Paraguay emita las reglamentaciones de la Ley.

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

D. PATRIMONIO

d.1 Patrimonio efectivo

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendía a 418.402.000.000 y 367.546.000.000, respectivamente. La Resolución N° 1 Acta N° 44 del 21 de julio de 2011 del Directorio del Banco Central del Paraguay determinó la composición del Capital Principal (Nivel 1) y del Complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Resolución establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el Capital Principal y el importe de los Activos y Contingentes ponderados por riesgo la cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal junto con el Capital Complementario no debe ser inferior al 12%.

Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad mantiene la relación en 9,93% para el Capital Principal (Tier 1) y del 13,45% para el Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad mantenía 9,97% para Tier 1 y 13,79% para el Tier 2.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo al cierre del ejercicio 2017 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a millones de Gs. 50.000 (millones de Gs. 46.552 al cierre del ejercicio 2016). El eventual déficit de capital de la Entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital integrado de la Entidad, asciende a 203.880.000.000.

d.3 Distribución de utilidades

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

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

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, 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 2017 y 2016, corresponde principalmente a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operaciones de sobregiro y tarjetas de crédito. Dichas líneas en su conjunto no superan el 10% del total del activo. Adicionalmente, se incluyen avales y fianzas otorgadas.

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

- a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;
- b) los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- c) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007) del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;
- d) en caso de existir, las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
- e) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo, en caso de existir; y
- f) 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 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------------|------------------------|
| Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera | 1.427.901.738.613 | 1.516.757.296.691 |
| Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera | (1.440.511.748.823) | (1.509.479.529.450) |
| Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera – (Pérdida) / Ganancia | (12.610.010.210) | 7.277.767.241 |
| Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera | 231.774.959.812 | 131.919.113.519 |
| Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera | (218.565.542.944) | (140.869.784.337) |
| Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia / (Pérdida) | 13.209.416.868 | (8.950.670.818) |
| Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia / (Pérdida) | 599.406.658 | (1.672.903.577) |

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a 15.367.973.848 y 13.381.394.064, respectivamente.

b. Ganancias por operaciones de cambio, netas

| Concepto | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ganancias por operaciones de cambio | 529.177.862.018 | 322.057.053.714 |
| Pérdidas por operaciones de cambio | (380.901.889.616) | (262.145.856.722) |
| Total - Ganancia | 148.275.972.402 | 59.911.196.992 |

c. Gastos generales

| Concepto | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|----------------|----------------|
| Transporte de valores | 4.104.066.535 | 2.784.689.515 |
| Fondo de garantía de depósitos (Nota f.4.c) | 15.367.973.848 | 13.381.394.064 |
| Impuesto al Valor Agregado | 6.278.896.187 | 3.727.661.850 |
| Servicio de vigilancia | 6.225.407.123 | 4.942.432.550 |
| Alquileres | 4.009.528.432 | 2.880.641.932 |
| Papelería, útiles y formularios | 1.630.471.225 | 1.116.423.016 |
| Honorarios pagados | 2.526.569.702 | 1.716.866.706 |
| Otros impuestos | 4.637.335.828 | 1.616.101.497 |
| Gastos de implementación de sistema | 1.914.875.764 | 1.619.502.262 |
| Donaciones | 1.404.149.321 | 1.191.876.404 |
| Servicios y elementos de limpieza | 945.235.661 | 777.205.697 |
| Mantenimiento de maquinarias y equipos | 848.427.261 | 761.519.149 |
| Comunicaciones | 3.104.383.948 | 2.663.557.864 |
| Otros servicios profesionales | 1.795.266.871 | 1.814.242.732 |
| Gastos con procesadoras | - | 1.730.647.613 |

| Concepto | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Seguros pagados | 1.681.665.371 | 1.151.563.742 |
| Publicidad y propaganda | 3.906.829.296 | 2.563.554.167 |
| Movilidad y transporte | 1.091.738.101 | 794.197.653 |
| Servicios básicos | 555.696.023 | 483.031.079 |
| Otras pérdidas | 5.083.893.971 | 3.551.915.658 |
| Total | 67.112.410.468 | 51.269.025.150 |

(*) Al 31 de diciembre de 2017, contiene 2.376.397.445 correspondiente al impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades, 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 diferido:

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no está prevista en las normas contables emitidas por el Banco Central del Paraguay. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias. El Directorio estima que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto del impuesto diferido generado por la Entidad no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto.

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.

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:

| Disponibles por encaje y otros conceptos | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Encaje Legal - Guaraníes | 136.288.993.896 | 88.157.641.609 |
| Encaje Legal - Moneda extranjera | 277.079.195.611 | 274.302.085.980 |
| Encaje Especial - Resolución N° 1/131 y 189/93 | - | 521.251.119 |
| Depósitos por operaciones monetarias | 18.595.202.059 | 39.733.969.415 |
| Depósitos en Guaraníes | - | 10.000.000 |
| Depósitos en Dólares estadounidenses | 182.176.853.632 | 161.664.861.082 |
| Depósitos en Euros | 2.108.970.075 | 702.289.130 |
| Totales | 616.249.215.273 | 565.092.098.335 |

| Obligaciones Por Intermediación Financiera - Sector Financiero | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-----------------------|------------|
| Reporto tripartito | 27.500.000.000 | - |
| Totales | 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 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% |

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 (Resolución N° 13, Acta N° 8 del 29 de enero de 2015)

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. 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 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Depósitos | 389.171.153.606 | 198.297.147.192 |
| Banco Central del Paraguay (*) | 27.500.000.000 | - |
| Operaciones a liquidar (**) | 18.587.591.467 | 59.892.046.243 |
| Préstamos obtenidos de la AFD (***) | 260.951.241.154 | 128.547.783.880 |
| Préstamos de entidades financieras del país | 44.723.760.000 | - |
| Préstamos de entidades financieras del exterior (****) | 181.239.051.955 | 69.272.847.063 |
| Operaciones pendientes de compensación | 9.180.149.527 | 7.471.481.060 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 8.365.597.316 | 4.946.997.305 |
| Total sector financiero | 939.718.545.025 | 468.428.302.743 |

- Sector No financiero

| Descripción | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Depósitos - Sector Privado | | |
| Cuentas corrientes | 691.061.292.682 | 698.050.126.021 |
| Depósitos a la vista | 196.452.643.869 | 168.209.938.270 |
| Administración por cuentas de terceros | 7.386.296.632 | 5.610.035.092 |
| Certificados de depósito de ahorro | 1.352.814.805.228 | 1.178.029.902.913 |
| Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes | 490.593.430.391 | 427.754.792.159 |
| Subtotal de depósitos del sector privado | 2.738.308.468.802 | 2.477.654.794.455 |
| Obligaciones por Tarjetas de Créditos | 635.988.331 | 775.485.839 |
| Operaciones a liquidar (**) | 137.102.805.259 | 170.014.022.517 |
| Depósitos - Sector Público | | |
| Cuentas corrientes | 30.616.524.569 | 34.869.215.494 |
| Depósitos a la vista | 16.386.283 | 16.903.506 |
| Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes | 72.870.982.165 | 44.408.822.502 |
| Certificados de depósitos de ahorros | 113.000.000.000 | 228.000.000.000 |
| Subtotal de depósitos del sector público | 216.503.893.017 | 307.294.941.502 |
| Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11) | 85.904.700.000 | 87.669.300.000 |
| Acreedores por cargos financieros devengados | 18.006.904.299 | 17.839.633.082 |
| Total sector no financiero | 3.196.462.759.708 | 3.061.248.177.395 |

(*) 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

(**) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional. Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a operaciones de Forward y 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 8 de enero de 2018 y el 21 de diciembre de 2037. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5 % y 9,5 % en moneda nacional y el 5,5 % en USD.

(****) El saldo al 31 de diciembre de 2017, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Banco de la Nación Argentina New York y Cargill Financial Services International Inc. Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a los préstamos obtenidos de Citibank NA New York.

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 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 |
| 31 de diciembre de 2016 | Promedio Referencial de TNA pasiva (*) | |
| | M/N | M/E |
| Ahorro a la Vista | 1,03 | 0,19 |
| Certificado de depósitos de ahorro hasta 180 días | 4,28 | 1,20 |
| Certificado de depósitos de ahorro hasta 365 días | 5,80 | 1,58 |
| Certificado de depósitos de ahorro más de 365 días | 9,13 | 4,76 |

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

J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

En el Manual de Créditos no se estipula ningún tipo de preferencia o excepciones a empresas vinculadas ni otras partes relacionadas a la Entidad en el proceso crediticio, tanto en productos activos como pasivos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

| Concepto | Saldo contable antes de provisiones | Provisiones | Saldo contable después de provisiones |
|--|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------|
| Año 2017 | | | |
| Créditos vigentes – Sector no financiero | 51.173.378.937 | - | 51.173.378.937 |
| Contingencias crediticias | 17.585.910.279 | - | 17.585.910.279 |
| TOTAL | 68.759.289.216 | - | 68.759.289.216 |
| Año 2016 | | | |
| Créditos vigentes – Sector no financiero | 51.250.966.679 | - | 51.250.966.679 |
| Contingencias crediticias | 16.914.180.322 | - | 16.914.180.322 |
| TOTAL | 68.165.147.001 | - | 68.165.147.001 |

| Pasivo - Depósitos | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| - Cuentas corrientes | 33.211.779.482 | 44.621.371.699 |
| - Certificados de depósito a plazo (CDA) | 737.984.627.697 | 668.963.880.000 |
| - Cajas de ahorro | 291.050.572.750 | 313.235.931.504 |
| | 1.062.246.979.930 | 1.026.821.183.203 |

Saldos con otras partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

| Concepto | Saldo contable antes de provisiones | Provisiones | Saldo contable después de provisiones |
|--|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------|
| Año 2017 | | | |
| Créditos vigentes – Sector no financiero | 1.686.130.766 | - | 1.686.130.766 |
| Contingencias crediticias | 542.838.949 | - | 542.838.949 |
| TOTAL | 2.228.969.715 | - | 2.228.969.715 |
| Año 2016 | | | |
| Créditos vigentes – Sector no financiero | 571.940.828 | - | 571.940.828 |
| Contingencias crediticias | 505.949.477 | - | 505.949.477 |
| TOTAL | 1.077.890.305 | - | 1.077.890.305 |

| Pasivo - Depósitos | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| - Certificados de depósito a plazo (CDA) | 250.000.000 | 576.693.000 |
| - Cuentas corrientes y cajas de ahorro | 2.089.165.031 | 2.292.618.646 |
| | 2.339.165.031 | 2.869.311.646 |

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporto pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por 3.633.805.500 y 2.001.244.350, respectivamente.

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

| Descripción | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantías recibidas | | |
| Garantías computables | 1.070.541.233.538 | 883.090.169.433 |
| Garantías personales y solidarias | 1.703.143.763.400 | 1.462.784.044.348 |
| Administración de valores y depósitos | | |
| Valores en custodia o en depósito | 1.238.164.673.775 | 1.343.989.032.500 |
| Valores en garantía | 493.739.199 | - |
| Negocios en el exterior y cobranzas: | | |
| Cobranzas de importación | 9.202.852.316 | 12.090.086.857 |
| Corresponsales por cobranzas remitidas | 21.460.562.400 | 23.731.123.291 |

| Descripción | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Otras cuentas de orden: | | |
| Otras cuentas de orden - Diversas | 649.639.173.256 | 67.421.316.061 |
| Pólizas de seguros contratadas | 550.751.231.872 | 286.131.698.697 |
| Deudores Incobrables | 22.862.463.964 | 21.599.674.004 |
| Posición de cambios | 12.311.156.235 | 2.623.168.501 |
| Venta y Cesión de Cartera | 3.074.600.252 | 1.386.203.292 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 5.281.645.450.207 | 4.104.846.516.984 |

L. GESTIÓN DE RIESGOS

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

- **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 1/2007 emitida por el Banco Central del Paraguay, 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.

- **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.

- **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 y manera de 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).

- **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 controladores 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 2017 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 2017.

Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Contabilidad
Matrícula CSJ N° 664

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Anibal Fernando Paciello R.
Director - Gerente General

Eduardo Cesar Campos Marín
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19 de febrero de 2018
Deloitte & Touche – Paraguay

Ricardo A. Fabris
(Socio)



CERTIFICACIÓN DEL SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD NORMA ISO 9001:2015

El Banco es una entidad Certificada en Normas de Calidad ISO desde el año 2003 y re certifica su gestión anualmente, la empresa TÜV Rheinland Argentina S.A., una empresa alemana con sede en Buenos Aires, Argentina.

El alcance del sistema implementado contempla su aplicación para todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, pos venta, gestión y soporte de Productos y Servicios ofrecidos por Banco Amambay S.A., por la convicción y visión de su Directorio, y el compromiso real con la calidad de todo el plantel de funcionarios que lo componen.

El Banco Amambay sustenta sus acciones enmarcado en un Sistema de Gestión de la Calidad, certificado internacionalmente bajo la norma de calidad ISO 9001, que lleva catorce años ininterrumpidos de madurez, con certificación desde el año 2003, y recertificaciones satisfactorias desde el 2006 hasta la fecha. El secreto radica en la metodología de trabajo que lleva el Banco, en la que enfoca todas sus acciones en la plena Satisfacción de sus Clientes. En 2017 cierra el año logrando la recomendación de la Certificación ISO 9001:2015 de su Sistema de Gestión, bajo la nueva versión de la norma, que exige varios nuevos requisitos que obligan a las organizaciones a un mayor compromiso con la gestión de la calidad percibida por sus Clientes y partes interesadas.

El Banco promueve en su Política de Calidad, pautas que sitúan al Cliente como motivo principal de sus esfuerzos, una cultura de trabajo realizado bien desde la primera vez, la mejora continua como estrategia de excelencia y su actitud fundada en la colaboración, el trabajo en equipo, el compromiso, la responsabilidad y la efectiva comunicación, la misma esencia del equipo.



Nuestra Política de Calidad

- **LOS CLIENTES**

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

- **NUESTRA GESTIÓN**

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

- **NUESTROS SERVICIOS Y PRODUCTOS**

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

- **NUESTRA CULTURA**

Es la excelencia. El trabajo realizado bien desde la primera vez, alcanzando el máximo rendimiento en nuestro desempeño.

- **NUESTRA ACTITUD**

Está fundada en la colaboración, el trabajo en equipo, el compromiso, la responsabilidad y la efectiva comunicación.

- **NUESTRA CAPACITACIÓN**

Será permanente para la formación de funcionarios del Banco Amambay S.A., logrando los mejores profesionales trabajando en equipo.

- **NUESTRA INNOVACIÓN E INICIATIVA**

Son características del desempeño de los profesionales del Banco Amambay S.A., brindando soluciones prácticas y oportunas a nuestros clientes.

- **NUESTRO COMPROMISO**

Es involucrarnos totalmente con los objetivos para alcanzar el éxito de nuestro banco mejorando continuamente.

- **NUESTRA LUCHA**

Contra el Lavado de Dinero y el Financiamiento del Terrorismo es frontal y decidida, colaborando con organismos nacionales e internacionales para erradicar este delito.

- **ESTAMOS IDENTIFICADOS**

Con el respeto al medio ambiente y la promoción del desarrollo social y económico del país.

CERTIFICACIÓN DEL SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD NORMA ISO 9001:2015

Certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2008**
 N° registro certificado 01 100 126193

Titular del certificado: Banco Amambay S.A.
 Av. Aviadores del Chaco el Pablo Alborno y San Martín
 Asunción
 Paraguay

con los emplazamientos según anexo

Ámbito de aplicación: Todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A.

Mediante una auditoría se verificó el cumplimiento de los requisitos recogidos en la norma ISO 9001:2008.

Validez: Este certificado es válido desde 2016-03-05 hasta 2018-09-14.
 Primera auditoría de certificación 2003

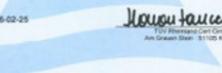
2016-02-25 
 TÜV Rheinland Cert GmbH
 Ahl Giesen Str. 51 105 404

 
 www.tuv.com Precisely Right.

Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2008**
 N° registro certificado 01 100 126193

| N° | Emplazamiento | Ámbito de aplicación |
|-----|---|---|
| /01 | Banco Amambay S.A. Casa Central Avda. Aviadores del Chaco el Pablo Alborno y San Martín Asunción Paraguay | Todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /02 | Banco Amambay S.A. Sucursal Centro Estrella N° 580 c/ 15 de Agosto Asunción Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /03 | Banco Amambay S.A. Sucursal Eusebio Ayala Avda. Eusebio Ayala c/ Ypuey Asunción Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /04 | Banco Amambay S.A. Sucursal M. Roque Alonso Ruta Temahaco N° 957 Km. 15 Asunción Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |

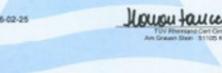
2016-02-25 
 TÜV Rheinland Cert GmbH
 Ahl Giesen Str. 51 105 404

 
 www.tuv.com Precisely Right.

Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2008**
 N° registro certificado 01 100 126193

| | | |
|-----|--|---|
| /05 | Banco Amambay S.A. Sucursal San Lorenzo Ruta Mst. Edgimbea 2365 c/ Dr. Asunción-Gasper R. de Francia Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /06 | Banco Amambay S.A. Sucursal Ciudad del Este I Avenida Jara 179 y Curupayty Ciudad del Este Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /07 | Banco Amambay S.A. Sucursal Ciudad del Este II Noblesse Plaza Avda. Monsenor Rodriguez c/ Itaipu Km. 3.5 Ciudad del Este Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /08 | Banco Amambay S.A. Sucursal Concepción Avda. Agustín Fernando de Pedrea esp. Presidente Franco Concepción Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |

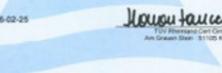
2016-02-25 
 TÜV Rheinland Cert GmbH
 Ahl Giesen Str. 51 105 404

 
 www.tuv.com Precisely Right.

Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2008**
 N° registro certificado 01 100 126193

| | | |
|-----|---|---|
| /09 | Banco Amambay S.A. Sucursal Encarnación Tomas Romero Pereira esq. Mst. Esigamba Encarnación Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /10 | Banco Amambay S.A. Sucursal Villa Mera Avda. Boggiani y Celerino Vega Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |
| /11 | Banco Amambay S.A. Sucursal Santa Rita Carlos Antonio López y Avda. 14 de Mayo y Avda. Los Pioneros Paraguay | Todos los procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A. |

2016-02-25 
 TÜV Rheinland Cert GmbH
 Ahl Giesen Str. 51 105 404

 
 www.tuv.com Precisely Right.



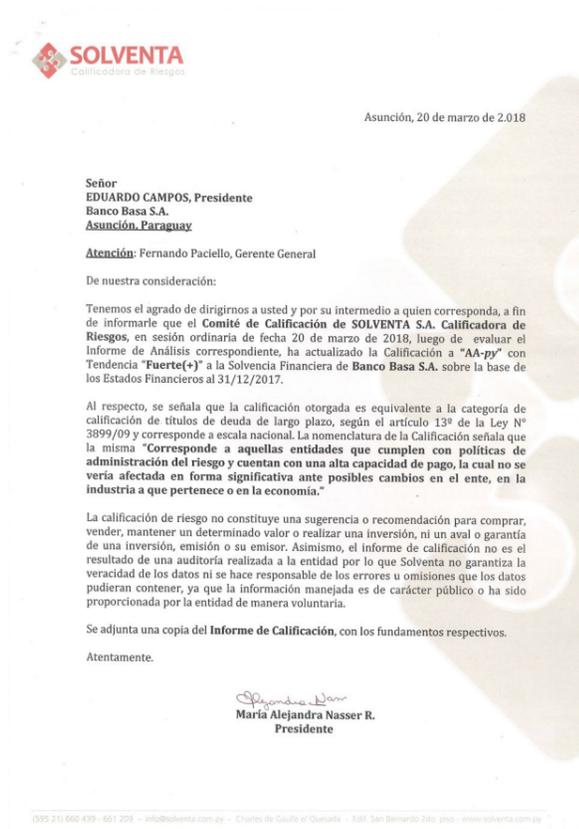
CALIFICACIÓN DE RIESGOS NACIONAL

“AA-py”, con tendencia Estable.

Esta calificación se basa principalmente en el nivel de crecimiento en los negocios, la diversificación de fuentes de ingresos y el adecuado nivel de riesgos asumidos, todo esto plasmado en ratio de morosidad inferior al del conjunto de bancos del sistema.

Resalta además los índices de liquidez y solvencia, el fortalecimiento de la estructura organizacional y el alto grado de acompañamiento al plan de negocios institucional.

Es una calificación otorgada por Solventa Calificadora de Riesgos, la cual hace referencia a la situación del Banco, en relación a los competidores locales.



financieras presentadas por la entidad y de continuar la diversificación de las fuentes de ingresos podría nuevamente mejorar la calificación hasta el máximo permitido por la calificación país. Por lo mencionado, Moody's Investor Service, ha abierto la puerta a un upgrade en la calificación.

| | | |
|---------------------------|---------------------|------------------|
| Banco Amambay S.A. | | |
| Año 2017 | Bank Deposit | |
| | Local Currency | Foreign Currency |
| Raiting | Ba3 | Ba3 |

PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y DE LA FINANCIACIÓN DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA

El Banco, en el marco de la mejora continua ha implementado durante el periodo 2017, diversas innovaciones en los procesos de Prevención, abarcando aspectos del sistema informático, nuevas técnicas de gestión de riesgos y principalmente, a través de un programa eficiente de capacitación como una de las principales herramientas en la materia.

En este aspecto, el programa de capacitación desarrollado en coordinación con el área de Recursos Humanos, ha abarcado a la totalidad del plantel de funcionarios, con la asesoría de expertos internacionales actualizados en los temas relevantes que contribuyen en la formación profesional y colaboran en la definición de objetivos precisos que hacen a la prevención.

Adicionalmente, la Unidad de Cumplimiento ha participado en la evaluación de los distintos proyectos promovidos por el área de Negocios, recomendando mejores prácticas que atienden a los Objetivos estratégicos de la institución. En este aspecto, son considerados distintos factores de riesgo en la evaluación, como ser el tipo de producto o servicio, ubicación o zona geográfica, actividad, canal de distribución, entre otros.

En el marco normativo legal, el banco ha adaptado de manera suficiente los manuales internos a las disposiciones de las autoridades, formuladas a través de Leyes y Resoluciones, considerando la importancia de mantener el régimen de cumplimiento requerido por las normas locales. En este aspecto, el Programa de Concienciación dirigido a los clientes, relativo a las disposiciones de la legislación vigente, ha abarcado la ampliación de la Sección de Políticas AML, en la página web del banco, incorporando enlaces directos a cada una de las normas relacionadas.

Con relación a la política de Debida Diligencia de clientes, el banco continúa con el fortalecimiento de procedimientos de

identificación y aceptación de clientes, en el primer semestre del 2017, el Banco ha creado un área de Admisión de Clientes, con el fin de mejorar los tiempos de respuesta a las necesidades comerciales y a su vez, mantener la calidad de información registrada en la Base de Datos, a partir de parámetros automatizados que permiten la consolidación de información cualitativa, optimizando el monitoreo de transacciones y emitiendo informes en tiempo real, con la implementación del sistema Topaz Trace en el segundo semestre del año 2017, permitiendo así una gestión integral oportuna, como parte de una gestión centralizada de Prevención de Lavado de Dinero, considerando un enfoque basado en riesgos.

Las medidas de Debida Diligencia, además de lo expuesto en el párrafo precedente, incluyen acciones adicionales como ser:

- Visitas a clientes.
- Actualización de documentos.
- Verificación de los datos suministrados y,
- Otras medidas aplicables para obtener y confirmar la información relativa a la identidad de los clientes.

Todas estas acciones se encuentran incorporadas al sistema informático, a través de los parámetros de control definidos para fortalecer el proceso.

Como uno de los pilares de la estructura de Cumplimiento, mencionamos el trabajo continuo realizado con los Encargados de Cumplimiento de las Sucursales, quienes son capacitados de manera específica para aplicar las políticas y procedimientos en materia de prevención, en coordinación con la Oficial de Cumplimiento, dejando constancia de la gestión realizada a través de informes periódicos.

Durante el periodo 2017, la institución ha obtenido resultados favorables en las auditorías externas aplicadas en materia de Prevención, llevadas a cabo por la firma de auditoría externa Deloitte&Touche – Paraguay y adicionalmente, la firma Kroll Inc. contratada para realizar una evaluación independiente del programa de Prevención, quienes anualmente realizan visitas in situ a Casa Matriz y Sucursales.

Por otra parte, la Unidad de Control Interno contempla en el Programa de Trabajo Anual, evaluaciones periódicas de la gestión centralizada de la Unidad de Cumplimiento, con el objetivo de identificar oportunidades de mejora y formular recomendaciones.

Todo lo expuesto de manera precedente es acompañado y monitoreado por el Comité de Cumplimiento, conformado por miembros del Directorio, quienes se reúnen periódicamente con el objetivo de dar seguimiento al plan anual de trabajo de la Oficial de Cumplimiento y a las demás funciones atribuidas. A través de la innovación y fortalecimiento de las técnicas de gestión, la Unidad de Cumplimiento y autoridades de la institución, ratifican de manera permanente el compromiso hacia la Prevención del Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.



Febrero de 2018

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

Privado y Confidencial

A quien corresponda:

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

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

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

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

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

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

©2018 Kroll Inc. All rights reserved. No portion of this work may be reproduced in any form without the prior written permission of the copyright holder. KROLL is a trademark of Kroll Inc.



Page 2
Febrero de 2018

Además de lo expuesto y salvaguardando la imparcialidad de nuestro trabajo, las observaciones y recomendaciones a los distintos aspectos relevantes de un Programa de prevención de LD, FT y FP se han detallado a lo largo de un reporte que sido entregado a Banco Amambay. Resaltamos que los aspectos a fortalecer observados durante nuestra revisión pueden ser resueltos en un periodo de tiempo prudencial y no empañan los esfuerzos que la Alta Gerencia ha realizado para alcanzar los más altos estándares en la administración de los riesgos de LD, FT y FP.

Atentamente,

Juan César Amirante
Head Office – Kroll Argentina

©2017 Kroll Inc. All rights reserved. No portion of this work may be reproduced in any form without the prior written permission of the copyright holder. KROLL is a trademark of Kroll Inc.

Proyectos, productos y servicios

Nuestro objetivo principal es brindar a nuestros clientes una experiencia de compra, generando valor agregado a nuestros productos y servicios, para lo cual hemos desarrollado una estrategia de crecimiento basada en el conocimiento de nuestros clientes corporativos y su núcleo económico.

Nos enfocamos en desarrollar herramientas disponibles las 24 horas, que faciliten a los clientes las transacciones con el Banco:

CARD INFORMER

El banco disponibilizó en su Web, un nuevo servicio, con el cual, los clientes de Tarjetas de Crédito, pueden administrar sus propias cuentas.

Este nuevo servicio brinda la facilidad de cambiar el estado de la Tarjeta de Crédito, de forma instantánea, además permite al usuario/ cliente, el control sobre sus tarjetas, de manera ágil y segura, pudiendo activar, desactivar, limitar importes de transacciones, restringir sus tarjetas en determinados países o determinados tipos de comercios y limitar los importes para sus adicionales.



CORRESPONSAL NO BANCARIO

Banco Amambay, dentro de su estrategia de expansión y de manera a llegar a más personas con los servicios bancarios, habilitó sus primeros Corresponsales No Bancarios (CNB), ubicados en Asunción, y en el este del país: Ciudad del Este y Hernandarias.

Con esto brinda a sus Clientes la posibilidad de realizar transacciones bancarias en espacios no tradicionales sin la necesidad de acudir a las oficinas del Banco y con un horario mucho más extendido que lo habitual.

En los CNBs se pueden realizar pagos de servicios públicos y privados, cobro de cheques, depósitos en efectivo, pago de préstamos y pago de tarjetas del Banco.



CLEARING BANCARIO

Al ser un Banco Clearing nos permite ofrecer el servicio de colección y procesamiento de transacciones de un sistema de cobros y/o pagos de las facturas emitidas por entidades emisoras de facturas y/u otros prestadores de servicios (ANDE, Tigo, PRONET; y otros), realizadas por un usuario del mismo, en una boca de cobranza PRONET actuando como ENTIDAD RECAUDADORA (Farmacias, Financieras y otros).

El objetivo, es la expansión de los servicios, el aumento de clientes y la generación de nuevos negocios.

TRUNCAMIENTO DE CHEQUES

Cambiamos el formato y el tipo de compensación de los cheques, tras el truncamiento. El truncamiento es un procedimiento que consiste en el intercambio de información electrónica entre entidades financieras, en lugar del traslado de documentos; por lo que el documento físico permanece en poder de la entidad que lo recibe (depositaria), y no es remitido a la entidad del cliente librador (girada).

Por lo tanto, el truncamiento de cheques consiste en sustituir documentos físicos originales por registros informáticos o electrónicos que contengan su información más importante. De esta manera se vuelve más ágil la operatoria de cheques.



Como primera fase de este proyecto, el Banco Central del Paraguay estandarizó el formato de los cheques para su "truncamiento" o digitalización de manera a agilizar su compensación. Esto dentro del marco del proyecto de modernización del sistema, tras el lanzamiento del Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP) que se inició en el 2013.

OPERACIONES DE REPORTO

Desde este año el banco cuenta con el producto financiero Reporto (REPO) que es un contrato a través del cual el Banco ofrece y vende Títulos de Inversión del sector financiero público o privado, con el compromiso de re-comprarlos en una fecha futura. Al final del plazo pactado, el inversionista (Cliente), recibe el capital que invirtió más la tasa de interés convenida.

SISTEMA INFORMÁTICO TOPAZ

En el marco de la mejora continua, el banco ha implementado, durante el periodo 2017, diversas innovaciones en los procesos de Prevención de Lavado de Dinero, por ello desde el 2017 cuenta con una solución tecnológica de nivel mundial para prevenir y detectar el lavado de activos: el sistema TOPAZ.

TOPAZ es una solución tecnológica capaz de prevenir y detectar el ingreso, en el sistema financiero, de dinero proveniente de actividades ilícitas. Es un producto que se integra fácilmente al proceso del banco y permite el monitoreo en tiempo real de las transacciones de los clientes; la detección de modalidades operativas no habituales; la investigación de todos los movimientos y el reporte de resultados.

SERVICIO DE PAGO DE SALARIOS

Con este servicio las empresas abonan los salarios de sus empleados evitando el traslado de dinero y asegurando el pago en tiempo y forma desde su Cuenta a las de sus Empleados, los cuales cuentan además con beneficios y productos especiales, pudiendo acceder a retirar sus fondos, a través de las cajas del banco y de la red de Cajeros Automáticos del Sistema Infonet, distribuida por todo el país.

BOCAS DE COBRANZAS

Estamos adheridos a más de 2000 Bocas de Cobranzas de la Red Aquí Pago, distribuidos por todo el país, disponible para pagos de Extractos de Tarjetas de Crédito y Prestamos, incluso para pagos de Préstamos en Dólares.

NUEVO CENTRO DE ATENCION A CLIENTES

El Banco habilitó en 2017 su nuevo Centro de Atención a Clientes, ubicado en pleno eje corporativo de Asunción: Avda. Aviadores del Chaco esq/ Bélgica, en el lugar conocido como Las Hortensias.

En este nuevo CAC, los clientes podrán realizar todas las operaciones bancarias.

CORREDORA DE SEGUROS

La corredora de Seguros de Banco Amambay fue autorizada por la Superintendencia de Seguros para operar a partir de noviembre del año 2013, en enero de 2014 comenzó las operaciones de Seguros en exclusividad con la compañía de Seguros La Consolidada S.A, con quienes al 31/12/17 llevamos más de 4.000 millones de primas vigente.

En enero del año 2015 se incorporó la compañía de Seguros Aseguradora del Este, con quienes al 31/12/17 llevamos 1.900 millones de primas, en julio del mismo año hemos incorporado a Sancor Seguros.





EVOLUCIÓN ÁREA DE SEGUROS.

CIERRE 2015 - 2016 VS CIERRE 2016 - 2017

| | AL 31/12/2015 | AL 31/12/2016 | CRECIMIENTO % 2016 | AL 31/12/2017 | CRECIMIENTO % 2017 |
|------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| CANTIDAD | 749 | 1.950 | 160 % | 5.104 | 162 % |
| PRIMAS | 2.105.586.835 | 4.556.973.068 | 116 % | 9.563.174.675 | 110 % |
| COMISIONES | 411.859.056 | 966.404.735 | 135 % | 1.611.594.441 | 67 % |

BANCAS COMERCIALES

Banca Personas

- Cuentas Corrientes
- Cajas de Ahorro
- Tarjetas de Débito
- Certificado de Depósito de Ahorro
- Débitos automáticos
- Transferencias – Interior y Exterior
- Tarjetas de Crédito
- Préstamos Personales
- Préstamos para vehículos
- Préstamo para la vivienda
- Tarjetas de Crédito Visa
- Tarjeta de Crédito Visa Signature
- Visa Signature Paraná Country Club
- Tarjetas de Crédito Mastercard
- Tarjetas de Crédito Cabal
- Préstamos para capacitaciones
- Tarjetas de Crédito Afinidad
- Cobro de Servicios Públicos y Privados
- Cambios de Divisas

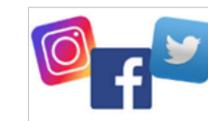
Banca de Empresas

- Servicio de Pago de Salarios:
- Préstamos a Pymes
- Préstamos a Microempresas y Empresas
- Préstamos a Agrícolas
- Préstamos Ganaderos
- Préstamos para Proyectos de Inversión
- Transferencias – Interior y Exterior:
- Comercio Exterior
- Pago de Salarios
- Cobro de Despachos Aduaneros:
- Comercio Exterior: Créditos documentarios de Importación y Exportación:
- Cobranza de documentos (importación y exportación): STANDBY ó Garantías bancarias
- Tarjeta de Crédito Empresarial
- Tarjeta de Crédito Visa Agroganadera
- Cuentas Corrientes
- Cajas de Ahorro
- Tarjetas de Débito

Banco Amambay en Línea a través del e-banking y de la APP, para operaciones bancarias las 24 hs.:

- Consulta de Saldo en cuentas
- Extractos
- Consulta de línea disponible en Tarjetas de Crédito
- Cuotas y Vencimientos
- Pagos de Préstamos
- Pagos de Tarjetas de Créditos
- Pagos de servicios públicos y privados
- Pagos de Salarios
- Transferencias entre Cuentas del Banco Amambay
- Transferencias a Cuentas Otros Bancos
- Solicitud de Chequeras
- Actualización de Datos
- Pago Electrónica de Impuestos
- Pago de Servicios Públicos y Privados
- Servicio de SMS, notificaciones al Celular

CANALES DE CONTACTO CON LOS CLIENTES



Redes Sociales:

Con más 38.000 seguidores en Facebook, esta plataforma se ha convertido en un importante canal de comunicación para el Banco, por ello este año hemos apostado en generar contenidos y utilizarlos como canal de contacto permanente con los clientes y usuarios.

Así mismo estamos presentes en las demás redes sociales, como Twitter e Instagram.

Otros canales de comunicación:

- Además, el banco utiliza otros canales de contacto con los clientes:
- Servicio de Mensajería de Celulares- SMS
 - Mailing,
 - Banners digitales
 - Buzón de Sugerencias en todas las sucursales.
 - Página Web
 - Call Center

En enero del 2016 se han incorporado Aseguradora Yacyreta, en febrero del 2016 fue incorporada la compañía Royal Seguros

La cartera de la corredora “en primas netas emitidas” solo de negocios de intermediación con clientes, es de Gs.6.460 millones. (excluyendo los negocios Bancarios de pólizas de vida y fraude de préstamos y tarjetas, además de la póliza integral bancaria y negocios clearing)

La morosidad de la cartera ronda el 1,5%, pues solo ofrecemos a nuestros clientes la posibilidad de abonar sus cuotas con débitos, ya sea de cuentas o de tarjetas de crédito, y promocionamos de manera especial los pagos de los seguros al contado con la promoción de cuotas sin intereses de nuestra tarjeta de crédito.

La Siniestralidad de nuestra cartera se encuentra en el orden del 35%, debido a que contamos con una cartera diversificada, con un porcentaje mayor de riesgos varios que de automóviles, lo que nos permite tener lo que consideramos una muy buena siniestralidad.

La corredora de Seguros del Banco cuenta con un plantel capacitado, quienes facilitan la gestión de las compañías de seguros con las cuales operan, ya que se encuentran con total conocimiento de las condiciones y exclusiones de cada tipo de pólizas, e inclusive técnicamente capacitados para realizar cotizaciones, y recomendar a sus clientes las condiciones correctas de asegurabilidad.

El Banco Trabaja con 6 compañías de Seguros:

- La Consolidada.
- Aseguradora del Este.
- Sancor Seguros.
- Aseguradora Yacyreta.
- Royal Seguros.
- Mapfre Seguros S.A

Esta última compañía de incorporó en 2017.

LOS PRODUCTOS COMERCIALIZADOS SON:

- Automóviles.
- Comercios.
- Viviendas
- Transporte de Mercaderías
- Todo Riesgo
- Contratista
- Equipos Electrónicos
- Responsabilidad Civil
- Robo
- Salud
- Vida
- Caucciones
- Riesgos Técnicos
- Aeronavegación
- Embarcaciones Agrícolas

RECURSOS HUMANOS

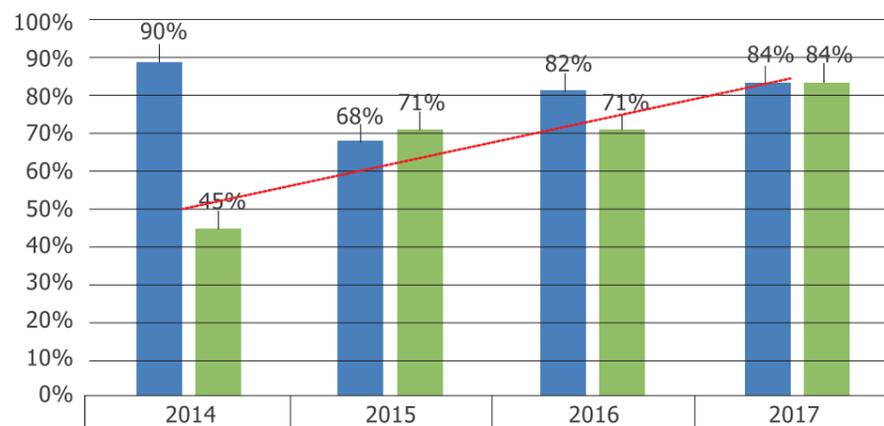
Este año hemos dado principal hincapié en contar con el equipo humano más preparado y dinámico y esto ha sido una de las premisas del año 2017 para nuestro Banco, por lo que las actividades desarrolladas a lo largo del periodo ha dado soporte a los ejes transversales del Plan Estratégico para contribuir con un equipo humano ágil y comprometido que acompañe el modelo de negocio del Banco y los retos de eficiencia establecidos desde inicio.

El modelo de gestión de personas ha puesto especial foco en los aspectos claves, con avances significativos en la formación interna, en el asesoramiento financiero y el empowerment, que ha dado a su vez un dinamismo diferente y ha hecho que las personas lideren el proceso de la digitalización de la banca, gestionando activamente el capital para conseguir una rentabilidad recurrente.

La finalidad de un modelo de liderazgo es que los líderes de la organización ejerzan una influencia homogénea, coherente y en línea con la estrategia y valores de la organización sobre los diferentes grupos de interés: accionistas, funcionarios, clientes, proveedores, sociedad en general. Así, el reto principal de nuestros líderes ha sido y sigue siendo el ser ejemplo y transmitir confianza y entusiasmo para conseguir los resultados de forma comprometida y ética.

A continuación, exponemos datos vinculados a los resultados de la última encuesta de clima laboral del Banco, en donde el promedio obtenido refleja un 84% de satisfacción con la marca y las prácticas del Banco.

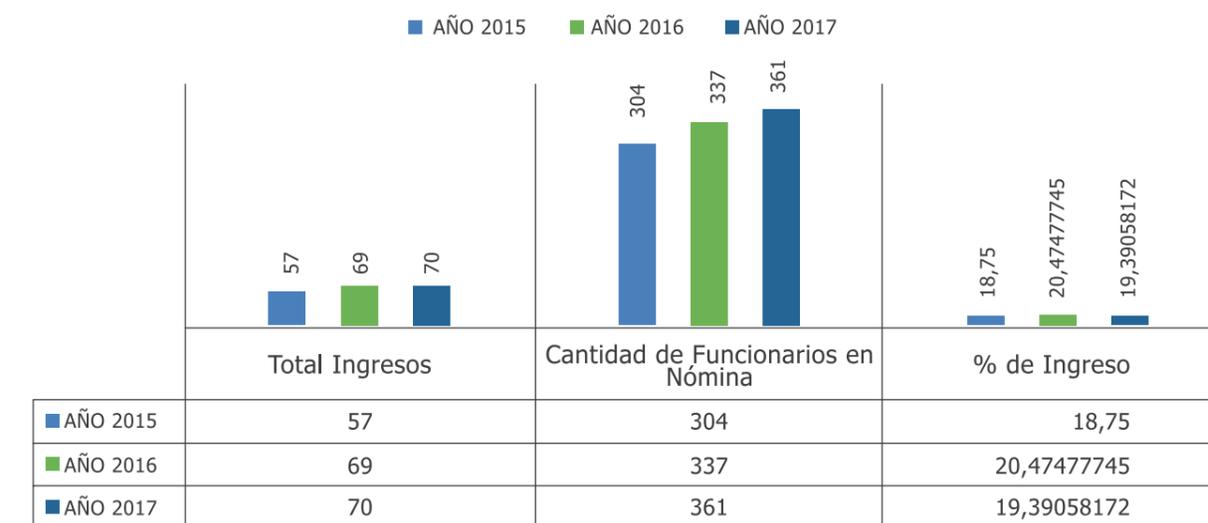
PARTICIPACIÓN - RESULTADOS GENERALES



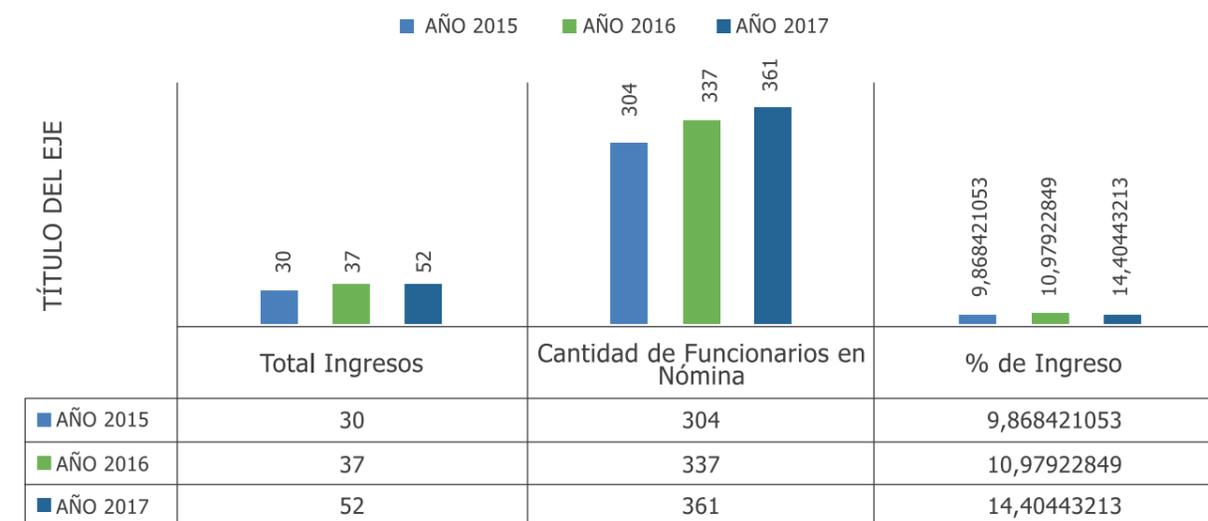
| | | | | |
|---------------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| ■ Porcentaje de Participación | 90% | 68% | 82% | 84% |
| ■ Promedio General de Clima del Banco | 45% | 71% | 71% | 84% |

Este resultado nos impulsa a seguir trabajando con el mismo esfuerzo, compromiso y aún con más expectativas. Así mismo, se presentan los números vinculados a la cantidad de incorporaciones y egresos que se han registrado a lo largo del año 2017.

NÓMINA E INGRESOS



NÓMINA Y EGRESOS



A lo largo del año 2017 se ha dado foco en la formación de las personas. ¡Se ha desarrollado un modelo de capacitación denominado ASI SOMOS!, el modelo interno vinculó a todas las áreas del Banco y dio principal énfasis a las áreas comerciales.

Todas las áreas del Banco en un proceso de formación interna desarrollaron temas de interés.

ASI SOMOS, tuvo 9 módulos de Capacitación, en donde el enfoque que se abordó se detalla en el siguiente cuadro:

| MÓDULOS | DESARROLLO | MES | CARGA HORARIA |
|---------------------------------------|--|-----------|---------------|
| Módulo 1 | Somos Así con Identidad Corporativa | Marzo | 6 |
| Módulo 2 | Somos Así en la Calidad de Atención al Cliente | Abril | 6 |
| Módulo 3 | Somos Así con Nuestros Productos | Abril | 7 |
| Módulo 4 | Somos Así con Nuestras Políticas | Mayo | 6 |
| Módulo 5 | Somos Así con los Riesgos | Mayo | 4 |
| Módulo 6 | Somos Así en las Finanzas | Junio | 5 |
| Módulo 7 | Somos Así en Nuestras Operaciones | Julio | 4 |
| Módulo 8 | Somos Así con Nuestros Procesos | Agosto | 7 |
| Módulo 9 | Somos Así en Materia de Prevención | Setiembre | 5 |
| TOTAL DE HORAS DE CAPACITACIÓN | | | 50 |

Independientemente a esto y en paralelo se fueron desarrollando diferentes actividades y capacitaciones tanto internas como externas, en donde el detalle general de participación, y de cantidad de horas invertidas por personas, se detallan a continuación:

| PERIODO | CANTIDAD DE CAPACITACIONES REALIZADAS EN EL PERIODO | CANTIDAD DE PERSONAS CAPACITADAS | HORAS DE CAPACITACIÓN | TOTAL DE HORAS DE CAPACITACIÓN |
|--------------|---|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Año 2017 | 203 | 3063 | 1511 | 13303 |
| Cumplimiento | | 100% | | |
| Satisfacción | | 95% | | |

Otros eventos y actividades fueron desarrollados por el área a lo largo del año, por lo que describimos a continuación algunas de ellas:

DÍA DEL TRABAJADOR

El 29 de abril se llevó a cabo la Celebración por el día del trabajador, en las instalaciones de Las Tacuaras (Paseo del Yacht)

En dicha ocasión el Banco ofreció un almuerzo a todos los colaboradores y se realizaron más de 50 sorteos de electrodomésticos entre todos los presentes.

Previa al almuerzo, los colaboradores del banco realizaron su tradicional concurso de talentos.



TORNEO INTERNO BANCO AMAMBAY S.A.

El 5 de mayo del 2017, inició el Torneo Interno del Banco, la misma tuvo una participación de 9 equipos masculinos y 4 equipos en la categoría femenino. El encuentro deportivo se llevó a cabo en las instalaciones del Complejo Lillo.



FIESTA DE SAN JUAN

El viernes 16 de junio, se llevó a cabo la tradicional Fiesta de San Juan en Asunción. Las áreas del Banco tuvieron la oportunidad de presentar sus stands de juegos, bebidas y comidas típicas.

Así mismo en dicha ocasión se hizo presente el grupo de la escuela de Danza Cascanueces que presentó varias coreografías de músicas paraguayas.

La Sucursal de CDE también disfrutó de una noche amena, con tradicionales comidas típicas y variados juegos.



ACTIVIDADES DE FIN DE AÑO

El día 2 de diciembre desde las 08:00 hs y hasta las 12:30 hs en Cinemark, Paseo La Galería, los funcionarios del Banco Amambay tuvieron el Avant Premier del Cambio de marca; un evento que los convocó para lanzar oficialmente la nueva cara del Banco desde el 2018, con la nueva misión, visión y valores del Banco. La actividad arrancó con un video Institucional, y una dinámica a cargo de Javier Barbero Consulting& Training. En la ocasión se proyectó una película vinculada a la Capacitación Anual de Prevención de Lavado de Dinero y una Charla sobre el Financiamiento del Terrorismo cargo de la Consultora Internacional Kroll.



Ese mismo día, pero en horas de la noche se llevó a cabo la Fiesta de cierre de año del 2017 del Banco Amambay en el Hotel Sheraton, Asunción. Un evento que reunió a los 360 funcionarios quienes fueron acompañados por sus respectivas parejas.

La temática del evento, fue Una Noche de película, pues para el Banco ha sido un año de muchos logros, no sólo se brindó por un cierre de año que ha sido exitoso, sino que ha sido un año lleno de satisfacciones, un año en donde celebramos los 25 años de Vida Institucional, celebramos la re certificación en la Norma ISO 2001-2015, festejamos en dicho evento el campeonato del torneo apertura del Torneo Interbancario 2017, celebramos el campeonato del Interbancario de Básquet 2017, y cómo si todo fuera poco, alzamos las copas para festejar la evolución de la marca Banco Amambay S.A. a BANCO BASA... ¡Todo esto y mucho más es lo que ha permitido que la gala del 2 de diciembre haya sido realmente una fiesta fabulosa!

La conducción del evento estuvo a cargo de Dani Da Rosa, con un ameno entretenimiento a cargo de Enrique Pavón en su papel "Del Abuelo". La fiesta estuvo animada posteriormente por el grupo musical Interno del Banco quien una vez más se hizo presente, y finalizó luego con el concierto del Grupo So PraVoce.



OTRAS ACTIVIDADES REALIZADAS

Entre otras actividades realizadas a lo largo del 2017, podemos citar:

- **Día de la madre:** Se entregaron flores naturales a cada una de las madres del Banco.
- **En el día de los padres,** los funcionarios recibieron un presente por parte del Banco.
- **El día de la primavera,** se hizo entrega de un presente.
- El 16 de agosto los hijos de funcionarios recibieron un presente por el **día del niño.**
- El 15 de octubre el Banco celebró **25 años de Vida Institucional** y lo celebró realizando un brindis con todos los funcionarios y entregando un presente a aquellos funcionarios que cumplieron también 25 años en el Banco y, reconociendo su trabajo, entrega y compromiso para con el Banco.
- **Capacitación sobre el Ahorro** en el Centro Educativo Arambé a alumnos del 9no Grado.
- En el mes de agosto se llevó a cabo la **Vacunación** contra la influenza, a más de 200 funcionarios de Asunción y CDE.

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL

CENTRO EDUCATIVO ARAMBE

Como todos los años el Banco Amambay, viene trabajando muy de cerca con el Centro Educativo ARAMBE, que es una institución comprometida con el desarrollo integral de niños y niñas en desventaja económica. Una entidad educativa que fomenta el desarrollo y el mejoramiento de la calidad de vida de sus beneficiarios con una gestión participativa, creativa y de calidad total.



OPERACIÓN SONRISA

Operación Sonrisa Paraguay es una organización de servicios médicos voluntarios sin ánimo de lucro que provee cirugías de reconstrucción facial a pequeños y adultos sin recursos económicos.

En 2017 el Banco, acompañó activamente la tradicional Cena Show, organizada por la Fundación Operación Sonrisa de Paraguay, este evento se realiza a fin de recaudar fondos para la Fundación.



FUNDACION GABRIELA DUARTE

Recordemos que la Fundación Gabriela Duarte fue creada en homenaje a una talentosa joven cantante, quien perdió la vida en un trágico accidente automovilístico. Se fundó con el afán de hacer realidad, en nombre de Gabriela, el sueño de chicos de escasos recursos económicos que anhelan trascender en el mundo de la música.

Para apoyar de alguna manera esta iniciativa, el banco realiza su aporte a esta fundación participando de la Cena benéfica organizada por la misma.



OCTUBRE ROSA

Es una campaña de concienciación emprendida a nivel mundial acerca del cáncer de mama. Tiene como objetivo sensibilizar y concienciar sobre la importancia de la prevención y la detección precoz de esta patología, que afecta con mayor incidencia a mujeres de entre 40 y 60 años.

El Banco Amambay se suma a esta campaña mundial durante el mes de octubre, distribuyendo materiales como dípticos y lazos, para concienciar a sus clientes y vistiendo de Rosa a la Casa Matriz, como otra forma de adherencia a esta campaña. En 2017 también acompañó la actividad que se realizó en la Plaza de las Américas, publicando artículos relaciones a la Prevención y con Charlas de médicos para los funcionarios del banco.



PROGRAMAS INGLES - BECAS HAYES

Es un programa de la Embajada de los EE.UU, la Fundación AMCHAM y el Centro Cultural Paraguayo Americano (CCPA) que consiste en otorgar becas para cursos de Inglés a jóvenes sobresalientes de escasos recursos, el Banco anualmente colabora con el pago de Dos Becas completas.



Sucursales

Casa Matriz

Avda. Aviadores del Chaco e/ San Martín y Pablo Alborno - Asunción.
Tel: (595-21) 618-7000.

Sucursales

Sucursal Centro

Estrella 580 c/ 15 de agosto - Asunción.
Tel: (595-21) 490-353/4.

Sucursal Villa Morra

Avda. Boggiani y Ceferino Vega.
Tel: (021) 614-130/2.

Sucursal Eusebio Ayala

Avda. Eusebio Ayala c/ Ygurey - Asunción.
Tel: (595-21) 211-049.

Sucursal San Lorenzo

Avda. Mcal. Estigarribia c/ Gaspar Rodríguez de Francia.
Tel: (595-21) 590-394/6.

Sucursal Mariano Roque Alonso

Ruta Transchaco 957 KM 15.
Tel: (595-21) 760-000/2.

Sucursal Ciudad del Este I

Avda. Adrián Jara 179 y Curupayty.
Tel: (595-61) 500-245/ 500-246/ 500-909/ 513-155.

Sucursal Ciudad del Este II

Avda. Monseñor Rodríguez c/ Avda. Itaipú Km 3,5 - Noblesse Plaza.
Tel: (595-61) 578-178.

Sucursal Concepción

Avda. Agustín Fernando de Pinedo y Pdte. Franco.
Tel: (595-03312) 40-590/40-690.

Sucursal Encarnación

Tomás Romero Pereira esq. Mcal. Estigarribia.
Tel: (595-71) 209-001/3.

Sucursal Santa Rita

Carlos Antonio López e/ Avda. 14 de Mayo y Avda. Los Pioneros.
Tel: (0673) 221-970/2.

Sucursal Campo 9

José Asunción Flores c/ Mcal. Estigarribia.
Tel: (0528) 22-2505.

Centro de Atención al Cliente Las Hortensias

Avda. Aviadores del Chaco e/Bélgica - Asunción
Tel: (595-21) 618-7070.

Corresponsales No Bancarios - CNB

Shopping Villa Morra - Planta Baja - Pago Express - Asunción

Supermercado Gran Vía - Ciudad del Este
Av. San José e/ Guyrá Campana y José Martí

Supermercado Gran Vía - Hernandarias
Supercarretera Itaipú, Colonia Félix de Azara

El Banco las 24 horas, los 365 días del año.

El banco está disponible las 24 horas, para todos sus clientes a través de:

e-banking: para personas y empresas en www.bancobasa.com.py.

APP Banco Basa Móvil: en las tiendas Google Play y en App Store.

En ambas plataformas los clientes pueden realizar todas sus operaciones bancarias.

