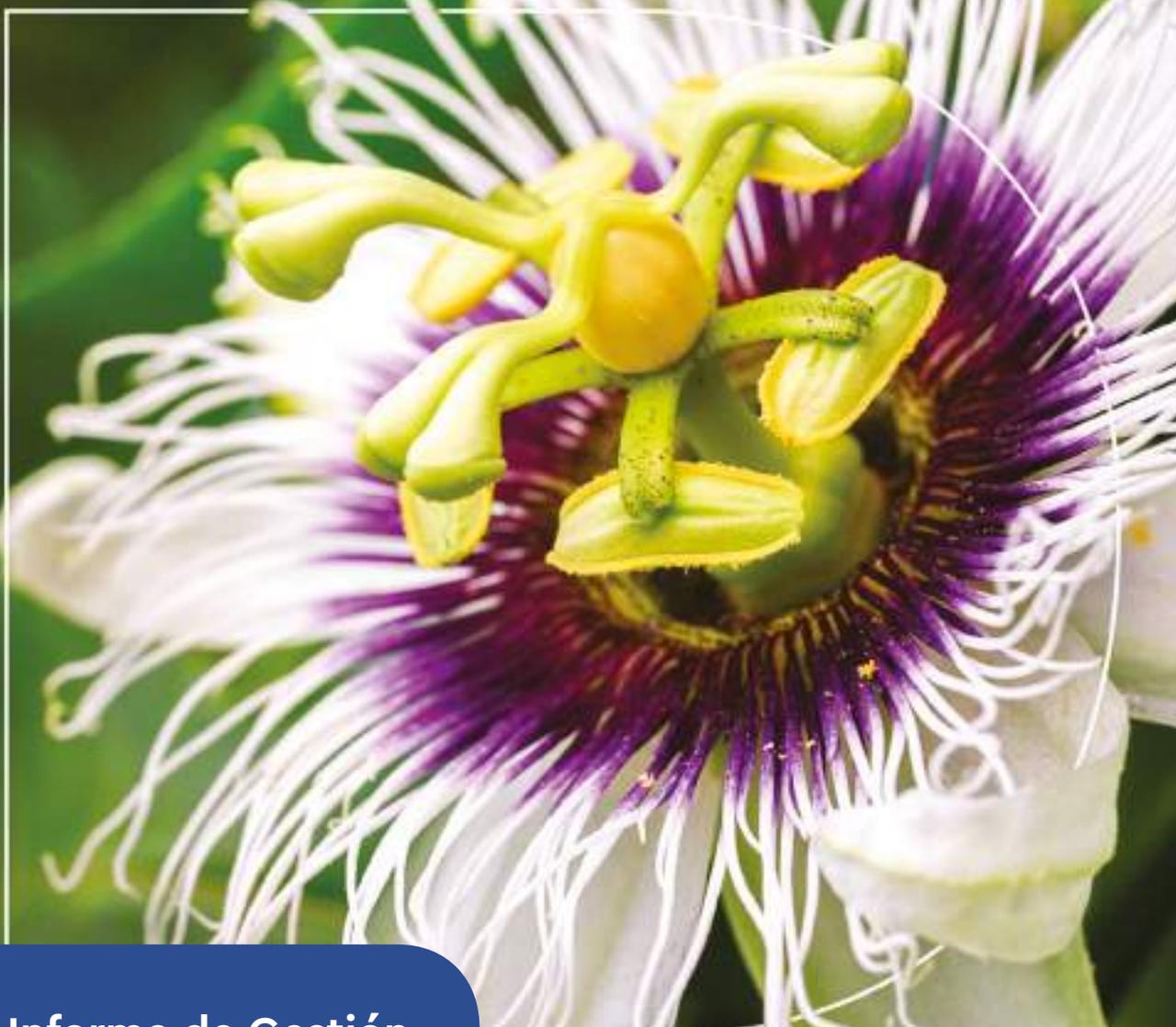




Cuando quieras, estamos

2019



Informe de Gestión

# ÍNDICE

## 01

### NUESTRA IDENTIDAD

Misión, Visión y Valores.....	4
Política de Calidad .....	5
Directorio .....	6
Plana Ejecutiva .....	7

## 02

### ESTRATEGIA Y VISIÓN DEL NEGOCIO

Memoria del Directorio.....	9
-----------------------------	---

## 03

### ESTADO DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL

Balance 2019 .....	17
Notas a los Estados Financieros .....	23

## 04

### PRODUCTOS, SERVICIOS, PROMOCIONES Y ALIANZAS

Nuestros productos y servicios.....	55
Nuevos productos y promociones 2019 .....	56
Banca electrónica: E-Banking y App ....	61
Corredora de Seguros Basa .....	62

## 05

### CERTIFICACIONES Y CALIFICACIONES

Prevención y gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo .....	65
Sistema de Gestión de la Calidad - Norma ISO 9001:2015 .....	69
Calificación de Riesgos .....	74

## 06

### CÓMO TRABAJAMOS AL INTERIOR DEL BANCO

Nuestros colaboradores .....	76
Proyecto RE-BASA .....	81
Tecnología Informática .....	83

## 07

### RESPONSABILIDAD SOCIAL Y EMPRESARIAL

.....	86
-------	----

## 08

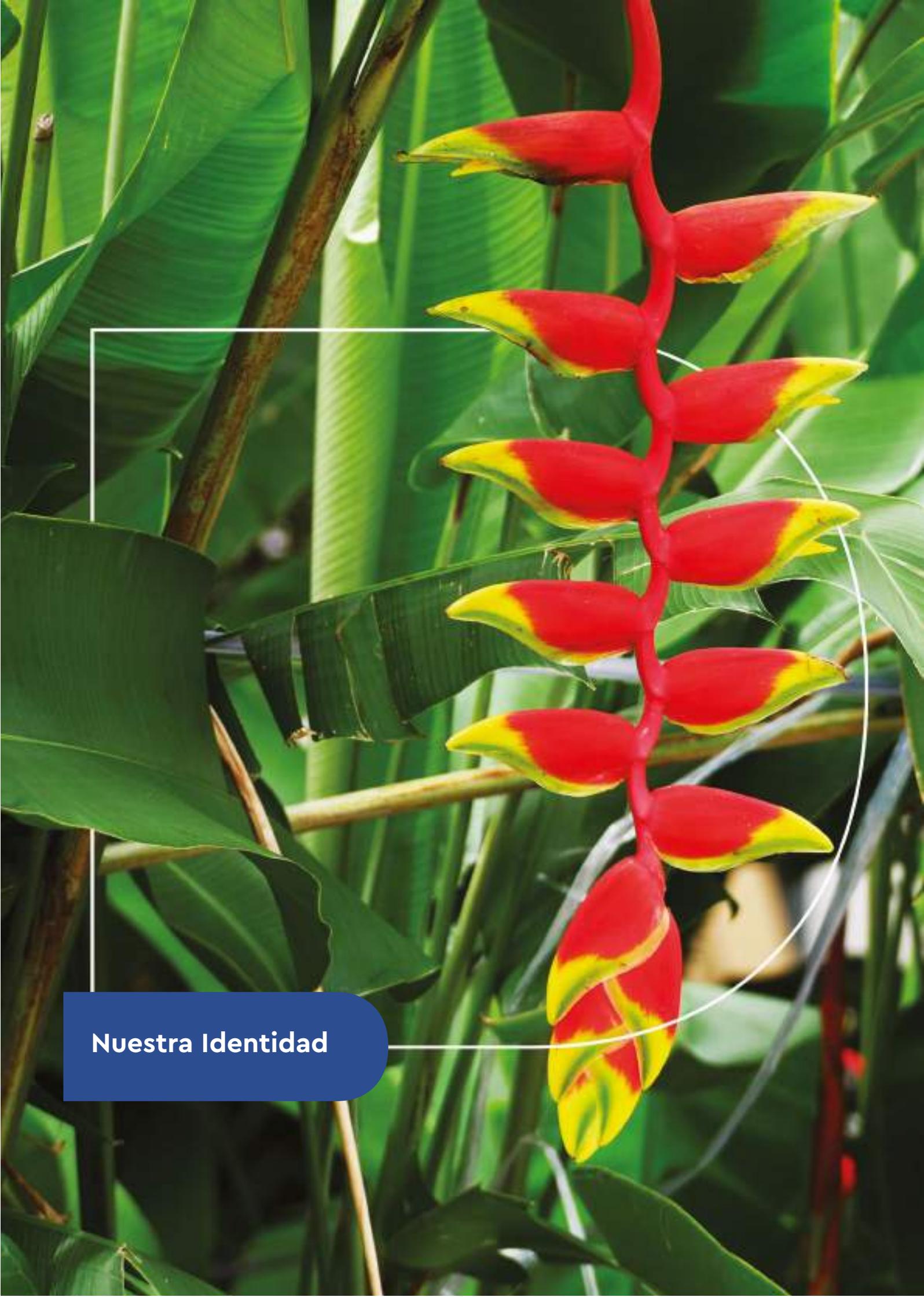
### NUESTROS HITOS 2019

Principales logros .....	91
Banca Preference .....	95
Basa Capital .....	96

## 09

### CÓMO CONTACTARNOS

Nuestros canales .....	102
Dónde estamos - sucursales .....	103



**Nuestra Identidad**

## Nuestra Visión

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

## Nuestra Misión

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

## Nuestros Valores

Honestidad  
Trabajo en equipo  
Comunicación  
Actitud de servicio  
Compromiso  
Humildad  
Respeto  
Confianza  
Responsabilidad  
Tolerancia  
Innovación  
Proactividad



### Nuestra Política de Calidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Nuestra identidad

## Directorio

**EDUARDO CAMPOS**

Presidente

**SARAH CARTES**

Vice Presidente

**GUIOMAR DE GÁSPERI**

Director Titular

**CARLOS MOSCARDA**

Director Titular

**FERNANDO PACIELLO**

Director Gerente General

**SANTIAGO PEÑA**

Director Titular

**CARLOS FERNÁNDEZ VALDOVINOS**

Director Titular

**CARLOS PALACIOS**

Director Suplente

**OSCAR MANUEL VERÓN DE ASTRADA ROLÓN**

Síndico Titular

**MARÍA MERCEDES MARTÍNEZ DELGADO**

Síndico Titular



## Nuestra identidad

### Plana Ejecutiva

#### **Enrique Arrúa**

Gerente Comercial de Banca Personas,  
Sucursales y Canales

#### **Joel López Desvars**

Gerente Comercial de Banca Empresas

#### **Alan Hermosilla**

Gerente Comercial de Banca Preference

#### **Liliana Brizuela**

Gerente de Administración Comercial

#### **Montserrat Aponte**

Gerente de Comercio Exterior y Corresponsalía

#### **Emigdio Ramírez**

Gerente de División Administración,  
Contabilidad y Servicios

#### **Adriana Ochipinti**

Gerente de la Unidad de Control Interno

#### **Hugo Marín**

Gerente de la Unidad de Integridad Comercial

#### **Elisa Gustale**

Gerente de Negocios Especializados,  
Calidad y Proyectos

#### **Alberto Zayas**

Gerente de Operaciones

#### **Juan Gerlini**

Gerente de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión

#### **Sandra Martínez**

Gerente de Recursos Humanos

#### **Luis Mercado**

Gerente de Riesgos

#### **José López**

Gerente de Seguridad de la Información

#### **Ángel Morán**

Gerente de Tecnología Informática

#### **Luis Escobar**

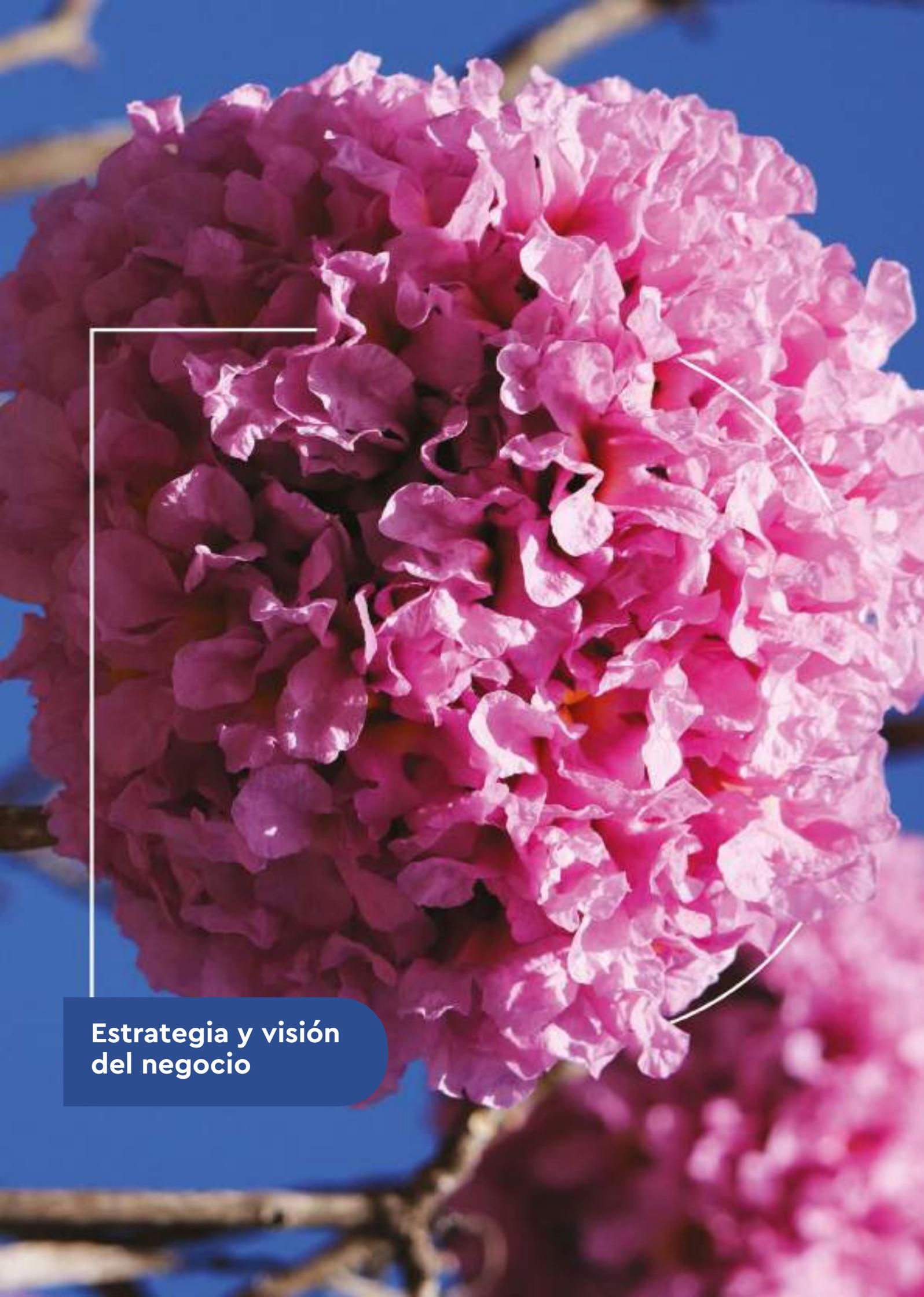
Gerente de Tesorería Institucional

#### **Patricia Núñez**

Oficial de Cumplimiento

#### **Romina Rigoni**

Sub Gerente de Riesgo Integral



**Estrategia y visión  
del negocio**



### **Memoria del Directorio del Banco Basa S.A.**

Correspondiente al Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019

Nos dirigimos a la honorable Asamblea de Accionistas del Banco Basa S.A., con la finalidad de poner a su consideración la gestión realizada por el Directorio en el Ejercicio 2019, y 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**

En el 2019, diversos factores coadyuvaron a que una "Tormenta perfecta" lleve a la economía paraguaya a mostrar un nulo crecimiento económico, por primera vez desde el 2012. En términos anualizados, el producto interno bruto cayó 1,1% en el primer semestre del año pasado, lo que presionó a un nivel de desempleo superior al 7%. Sin embargo, la economía logró reactivarse en los siguientes seis meses, derivando en un crecimiento del 0% y nuevamente en un nivel de desempleo cercano al 5%.

Los sectores que produjeron mayor impacto en la nula variación del PIB fueron los de agricultura y generación de electricidad y agua. Factores climáticos adversos fueron un factor común para estos desempeños, sumándose a la caída de los precios de commodities en el mercado internacional, que particularmente afectó al sector primario.

El sostenido desarrollo que venía mostrando el sector industrial sufrió una pausa en el 2019, mostrando una caída del 1%. Por su parte, el sector de servicios logró reducir la caída total del PIB con un desempeño sustancialmente positivo en comparación con los demás sectores de la economía. El aporte al producto paraguayo del sector primario fue 11,9%, del sector secundario 33,0% y del sector terciario 47,8%. Los impuestos a los productos justifican el 7,3% restante.

Se proyecta que el sector primario haya caído 3,6%, justificado por una menor actividad agrícola y una retracción del 8% en el sector de minería, pesca y forestal. El sector ganadero logró recuperarse en el segundo semestre creciendo 1,33% en el año.

El sector secundario cortó el dinamismo mostrado en los últimos años, ya que se proyecta que tanto el sector manufacturero como el de generación de electricidad y agua hayan retrocedido 11% y 1% respectivamente, en el 2019.

Por su parte, las construcciones lograron contener la caída del sector secundario, debido a que mostraron un resultado positivo equivalente al 1,11%.

El sector servicios lograría una mejora del 4,7%, donde destacan el aporte de



## Estrategia y visión del negocio

los servicios brindados a los hogares, las telecomunicaciones y los servicios del Gobierno general con aumentos del 6,79%, 6,27% y 5,12% respectivamente.

Analizando del lado del gasto, las exportaciones fueron el factor más determinante sobre el PIB, con una caída del 6,6%. Las exportaciones netas también incidieron negativamente al caer en un 33%, sin embargo, mostraron una incidencia nominal menor. Las exportaciones retrocedieron 2,9%, mientras que las importaciones solo 0,9%.

La tasa de inflación fue del 2,8%, menor a la registrada en años anteriores y dentro de lo pretendido por el Banco Central del Paraguay que, mediante los instrumentos de política monetaria, apunta a mantener el aumento del IPC dentro de un target del 4% con una banda de +/- 2%.

Las reservas internacionales netas concluyeron el año en US\$ 7,996 millones, aproximadamente un 21% del Producto Interno Bruto.

### Indicadores Macroeconómicos

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
P.I.B. real (%)	4,86%	3,08%	4,31%	4,95%	3,36%	-0,03%	
Inflación (%)	4,20%	3,10%	3,90%	4,50%	3,20%	2,80%	
Tipo de cambio PYG/USD	4.629,9	5.802,5	5.785,9	5.630,8	5.927,7	6.449,6	
Exportaciones (%)	-3,67%	-15,27%	7,92%	11,78%	2,49%	-7,53%	
Importaciones (%)	1,15%	-14,59%	-5,12%	17,73%	12,09%	-5,16%	
RIN (USD Millones)	6.891,0	6.200,1	7.143,9	8.145,7	7.969,6	7.996,1	

En el 2020, la economía paraguaya afrontará el desafío de superar los efectos negativos del confinamiento por la pandemia del Covid-19. Se proyecta un crecimiento del 6,4% para el sector primario, justificado principalmente por una expansión del 8,5% en el sector agricultura ante mejores condiciones climáticas y de precios. El sector ganadero crecería a una tasa del 1,5%, porcentaje que podría ajustarse en caso de que el confinamiento a nivel mundial no permita el incremento en el nivel de faenamiento.

Sin embargo, el sector servicios sería el más golpeado con una retracción del 5,2%, donde se destacan caídas en todos los subsectores con excepción de la intermediación financiera y las telecomunicaciones. La hotelería y los restaurantes podrían ser los más afectados con una caída del 80%. De cumplirse este escenario, la economía paraguaya caería un 2,5%.

Brasil mostraría su peor resultado de los últimos años. Se estima una evolución desfavorable del PIB del 5,3% en el 2020, la cuarta mayor caída de la región. Se espera que el desempleo alcance el 15%, luego de acercarse al 11% en el 2019. Así como en el resto del mundo, el principal riesgo para el Brasil se encuentra relacionado con la pandemia del Covid-19, sumado a la inestabilidad doméstica y a las condiciones financieras más restrictivas para los mercados emergentes.



## Estrategia y visión del negocio

En la Argentina se estima una recesión del 5,7%, la tercera más alta de Sudamérica, país que enfrentaría una contracción del 1,6% en su PIB en el 2019. La inflación continuará siendo un problema y se situaría alrededor del 40%. Por otro lado, las negociaciones de deuda serán claves para poder afrontar la pandemia del Covid-19, de lo contrario la falta de recursos imposibilitaría fortalecer la política fiscal del país vecino.

### Sistema Bancario Nacional

Al igual que en el 2018, las tasas del sistema bancario han mostrado una tendencia a la baja en el 2019, en especial, desde el segundo trimestre del año. Los elevados niveles de liquidez registrados, junto a los crecientes niveles de competitividad del sector, la baja inflación y la política expansiva del Banco Central han empujado las tasas hacia un piso incluso más bajo que el registro en el 2018. Al mismo tiempo, persistió la expansión de la cartera de créditos del sistema, aunque a un menor ritmo. Esta situación se acentuó en el segundo semestre con crecimientos interanuales menores a los registrados durante los últimos seis meses del 2019.

Los créditos crecieron a una tasa del 11,34%, menor a la registrada en el 2018. Esta tendencia se pudo ver replicada en la expansión del PIB en este periodo, cuando creció solo 2,84%, inferior al 5,61% verificado en el 2018.

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

#### RELACIÓN ENTRE CRECIMIENTO DEL PIB Y EL CRECIMIENTO DE CRÉDITOS DEL SISTEMA BANCARIO

— Δ Créditos Sistema Bancario — Δ Producto Interno Bruto



Las utilidades obtenidas por el sistema en su conjunto durante el año sumaron aproximadamente USD 458 millones, resultando en un incremento de alrededor del 8% en comparativa con las obtenidas durante el ejercicio 2018.

La menor actividad económica trajo consigo un mayor nivel de morosidad, cerrando el 2019 en 2,45%, mientras que el índice de eficiencia mejoró, alcanzando el 44,8%.



### Indicadores del Sistema Bancario

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Morosidad Bruta (%)	1,84%	2,47%	2,80%	2,67%	2,38%	2,45%
ROA (%)	2,43%	2,31%	2,17%	2,29%	2,18%	2,36%
ROE (%)	28,26%	27,51%	23,75%	24,48%	22,59%	23,74%
Eficiencia (%)	52,77%	48,85%	50,06%	50,57%	49,46%	46,82%
Activos Totales (PYG MM)	89.391.752,7	106.089.594,7	109.306.498,2	116.574.019,0	127.374.043,3	138.665.640,4
Captaciones (PYG MM)	63.665.864,1	73.786.448,1	78.773.769,1	84.371.269,8	89.573.489,2	100.070.615,4
Utilidad del Ejercicio (PYG MM)	1.964.471,7	2.220.062,2	2.153.313,0	2.430.422,4	2.506.838,8	2.955.034,5
Cartera de Créditos (PYG MM)	57.038.323,7	70.634.900,4	70.660.592,5	73.388.561,9	84.542.947,3	94.130.746,8



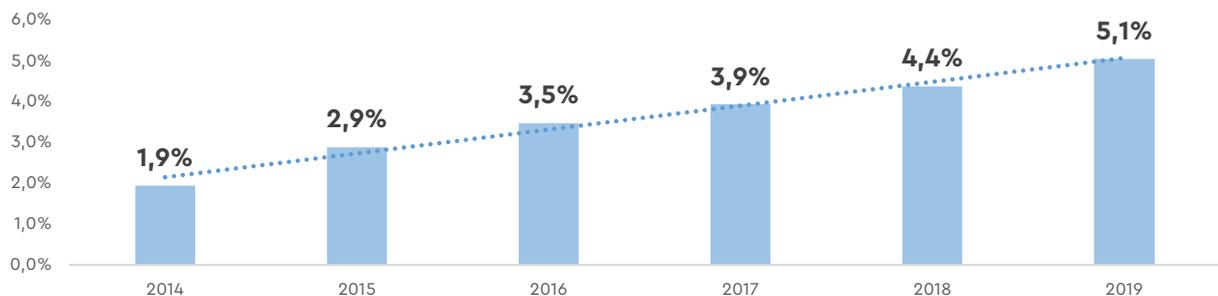
### Breve resumen del año para Banco Basa S.A.:

El 2019, nuevamente ha sido otro gran año para el banco, con un crecimiento de la cartera activa del 28,7%, morosidad del 1,76%, un retorno sobre capital del 35% y un índice de eficiencia del 51,6%. Esto nos mantiene en el grupo de bancos top en calidad de cartera activa, reservas de riesgo y rentabilidad.

Los ingresos por intermediación financiera también se incrementaron por sobre los niveles de mercado, así como en el 2018. Este resultado, junto con el mayor margen de servicios, compensó la caída en los ingresos provenientes de operaciones de cambio y arbitraje, cumpliendo así una de las premisas claves de esta gestión.

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

### Market Share - Cartera de Créditos



Los activos del Banco Basa S.A., se mantienen por encima de los USD 1000 millones, reflejo de la confianza volcada por parte del público en una gestión orientada al crecimiento sustentable.

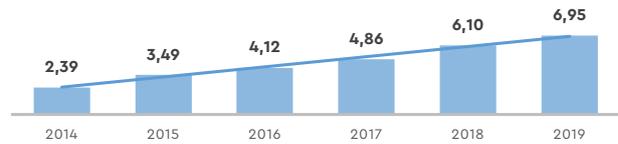
Con la incursión de Basa Capital, casa de bolsa y administradora de fondos mutuos filial del banco, logramos ampliar y especializar nuestro portafolio de productos y servicios.



## Estrategia y visión del negocio

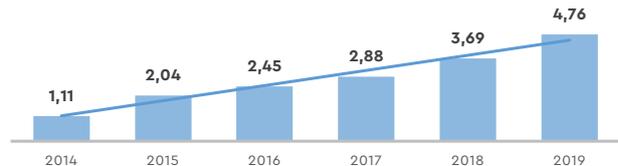
Los Activos Totales del Banco Basa S.A. al cierre del año se situaron en torno a los PYG 6,95 billones, registrando un crecimiento interanual del 14%.

ACTIVOS TOTALES (PYG Billones)



La cartera de créditos presentó un crecimiento interanual del 29%, ubicándose en niveles cercanos a los PYG 4,8 billones.

CARTERA DE CRÉDITOS (PYG Billones)



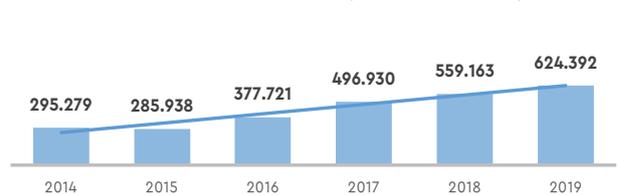
Por su lado, los depósitos se han incrementado un 16,6%, totalizando aproximadamente PYG 4,67 Billones al cierre del ejercicio. El sistema en su conjunto ha aumentado sus depósitos en un 11,7%.

CAPTACIONES (PYG Billones)



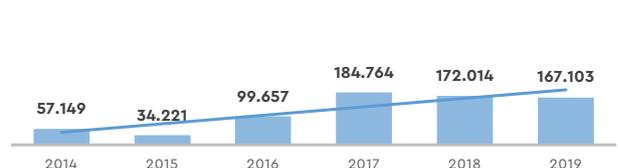
Nuestro patrimonio fue al cierre del ejercicio de PYG 624.392 millones, no habiéndose distribuido aún utilidades obtenidas del ejercicio.

PATRIMONIO NETO (PYG Millones)



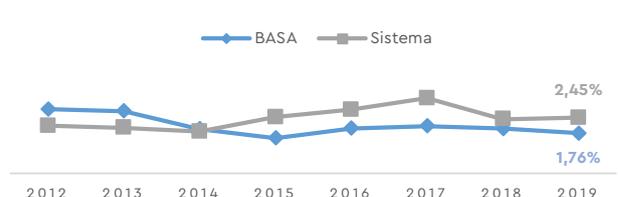
Las utilidades antes de impuestos alcanzaron los PYG 167.103 millones, nivel inferior al del 2018 en 2,9%.

UTILIDADES ANTES DE IMP. (PYG Millones)



La morosidad ha retrocedido, a diferencia del sistema, y ha permanecido por quinto año consecutivo en niveles inferiores al mismo, con un ratio al cierre del 1,76%. El ratio del sistema en conjunto fue 2,45%.

MOROSIDAD





## Estrategia y visión del negocio

### Certificaciones

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

La empresa internacional Kroll Associates S.A. audita y certifica nuestro Sistema de Prevención de Lavado de Activos o bienes y Financiamiento del Terrorismo.

Moody's Investor Service, quien otorga la calificación a nuestros productos teniendo en cuenta los parámetros internacionales, ha mejorado nuestra calificación de Ba3 a Ba2. En el ámbito nacional, Feller Rate nos otorga una calificación de riesgos 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 2019, con un alto compromiso y responsabilidad en el manejo de los Recursos, agradeciendo una vez más la confianza depositada en esta Administración.



**Estado de la  
situación  
patrimonial**



Estado de la situación patrimonial

## **Situación patrimonial del Banco Basa S.A.**

### **Contenido:**

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Dictamen de los auditores independientes
- Notas a los estados financieros



## Estado de la situación patrimonial

### Balance 2019

Banco Basa Sociedad Anónima

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019

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

Activo	31/12/2019	31/12/2018
<b>Disponible</b>		
Caja	108.797.417.442	260.905.387.082
Banco Central del Paraguay (nota H)	820.591.440.188	730.530.604.738
Otras instituciones financieras	106.316.838.659	83.896.816.595
Cheques para compensar	487.989.000	37.414.123
Otros documentos a compensar	23.665.352.665	13.954.954.060
Deudores por productos financieros devengados	452.770.960	440.924.670
Previsiones (nota C.7)	(189.882.270)	(182.493.270)
	<b>1.060.121.926.644</b>	<b>1.089.583.607.998</b>
<b>Valores Públicos y Privados (nota C.4)</b>	<b>303.452.029.294</b>	<b>310.411.562.542</b>
<b>Créditos Vigentes por Intermediación Financiera- Sector Financiero (notas C.6.1. Y C.14)</b>		
Otras instituciones financieras	238.557.380.915	442.749.400.708
Operaciones a liquidar (nota C.16)	60.993.288.748	298.265.839
Deudores por productos financieros devengados	11.360.882.405	9.599.626.310
	<b>310.911.552.068</b>	<b>452.647.292.857</b>
<b>Créditos Vigentes por Intermediación Financiera- Sector no Financiero (notas C.6.2 Y C.14)</b>		
Préstamos	4.474.358.960.661	3.494.665.959.631
Operaciones a liquidar (nota C.16)	576.446.423.622	444.033.990.832
Ganancias por valuación en suspenso	(5.869.837)	(7.268.718)
Deudores por productos financieros devengados	85.222.522.723	57.135.809.478
Previsiones (nota C.7)	(42.045.875.896)	(42.032.905.904)
	<b>5.093.976.161.273</b>	<b>3.953.795.585.319</b>
<b>Créditos Diversos (nota C.6.4)</b>	<b>36.493.319.057</b>	<b>183.449.691.981</b>
<b>Créditos vencidos por intermediación financiera (nota C.6.3)</b>		
Sector no financiero	81.133.322.175	70.557.746.002
Ganancias por Valuación en Suspenso	(136.487.587)	(63.166.433)
Deudores por productos financieros devengados	2.691.441.089	2.223.161.935
Previsiones	(63.200.627.644)	(52.168.641.531)
	<b>20.487.648.033</b>	<b>20.549.099.973</b>
<b>Inversiones (nota C.8)</b>		
Títulos privados renta variable (nota B.4)	29.655.000.000	10.095.000.000
Títulos privados renta fija	29.325.503.124	18.788.908.601
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	23.057.247.612	22.562.874.285
Rentas sobre inversiones	2.064.332.342	1.712.920.148
Previsiones (nota C.7)	(1.056.270.873)	(188.263.484)
	<b>83.045.812.205</b>	<b>52.971.439.550</b>
<b>Bienes de Uso (nota C.9)</b>	<b>30.208.344.240</b>	<b>30.611.974.299</b>
<b>Cargos Diferidos (nota C.10)</b>	<b>8.429.941.267</b>	<b>8.230.477.448</b>
<b>Total de Activo</b>	<b>6.947.126.734.081</b>	<b>6.102.250.731.967</b>
<b>Cuentas de Contingencias, de Orden y Fideicomisos</b>		
Garantías otorgadas	183.837.601.675	71.364.072.226
Créditos documentarios	26.684.931.852	9.870.056.756
Líneas de crédito	285.088.398.689	194.395.780.277
<b>Total de Cuentas de Contingencia (nota E)</b>	<b>495.610.932.216</b>	<b>275.629.909.259</b>
<b>Total de Cuentas de Orden (nota K)</b>	<b>7.806.709.008.130</b>	<b>7.184.367.506.400</b>
<b>Total de Cuentas de Orden de Fideicomisos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

Manuel Verón De Astrada  
Síndico Titular

Aníbal Fernando Paciello R.  
Director - Gerente General

Eduardo César Campos Marín  
Presidente



## Estado de la situación patrimonial

### Banco Basa Sociedad Anónima Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019

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

Pasivo	31/12/2019	31/12/2018
<b>Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero (notas C.14 e I)</b>		
Banco Central del Paraguay (nota H)	-	15.000.000.000
Otras instituciones financieras	415.268.651.807	446.502.987.196
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	50.178.872.399	46.199.810.379
Acreeedores por operaciones a liquidar (nota C.16)	61.255.743.044	299.090.122
Préstamos de entidades financieras	526.557.164.307	551.947.173.997
Acreeedores por cargos financieros devengados	9.464.368.289	9.195.911.240
	<b>1.062.724.799.846</b>	<b>1.069.144.972.934</b>
<b>Obligaciones por Intermediación Financiera Sector no Financiero (notas C.14 e I)</b>		
Depósitos – Sector privado	3.436.682.664.784	3.006.313.894.151
Depósitos – Sector público	786.013.230.062	532.139.008.554
Otras obligaciones	661.593.326	669.914.192
Operaciones a liquidar (nota C.16)	579.446.809.449	446.459.108.855
Obligaciones, debentures y bonos (nota C.11)	346.203.860.000	232.658.360.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	31.850.559.465	22.827.209.761
	<b>5.180.858.717.086</b>	<b>4.241.067.495.513</b>
<b>Obligaciones Diversas (nota C.18)</b>	<b>35.279.383.932</b>	<b>190.659.332.042</b>
<b>Provisiones (nota C.19)</b>	<b>43.838.175.715</b>	<b>42.174.676.769</b>
<b>Previsiones (nota C.7)</b>	<b>33.240.606</b>	<b>41.436.146</b>
<b>Total de Pasivo</b>	<b>6.322.734.317.185</b>	<b>5.543.087.913.404</b>
<b>Patrimonio Neto</b>		
Capital Integrado (nota B.5)	277.910.000.000	242.570.000.000
Ajustes del Patrimonio	24.848.472.528	23.981.254.821
Reserva Legal	174.792.527.369	141.291.477.445
Resultados Acumulados	-	-
Resultado del Ejercicio	146.841.416.999	151.320.086.297
<b>Total de Patrimonio Neto</b>	<b>624.392.416.896</b>	<b>559.162.818.563</b>
<b>Total de Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>6.947.126.734.081</b>	<b>6.102.250.731.967</b>

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

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

Manuel Verón De Astrada  
Síndico Titular

Aníbal Fernando Paciello R.  
Director – Gerente General

Eduardo César Campos Marín  
Presidente



## Estado de la situación patrimonial

### Banco Basa Sociedad Anónima

#### Estado de resultados correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019

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

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Ganancias Financieras</b>		
Por créditos vigentes – Sector financiero	81.175.230.005	60.316.512.814
Por créditos vigentes – Sector no financiero	402.363.317.328	294.546.956.764
Por créditos vencidos	4.908.593.648	2.482.457.372
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	95.345.308.177	57.291.302.388
	<b>583.792.449.158</b>	<b>414.637.229.338</b>
<b>Pérdidas Financieras</b>		
Por Obligaciones – Sector financiero	(57.590.729.075)	(46.854.814.644)
Por Obligaciones – Sector no financiero	(200.318.359.130)	(139.148.339.899)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	(92.425.526.442)	(46.888.091.653)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (nota F.2)	(13.760.587.053)	(27.829.067.391)
	<b>(364.095.201.700)</b>	<b>(260.720.313.587)</b>
<b>Resultado Financiero antes de Previsiones</b>	<b>219.697.247.458</b>	<b>153.916.915.751</b>
<b>Previsiones</b>		
Constitución de provisiones (nota C.7)	(134.926.684.269)	(90.430.861.142)
Desafectación de provisiones (nota C.7)	116.181.202.448	72.741.355.666
	<b>(18.745.481.821)</b>	<b>(17.689.505.476)</b>
<b>Resultado Financiero después de Previsiones</b>	<b>200.951.765.637</b>	<b>136.227.410.275</b>
<b>Resultado por servicios</b>		
Ganancias por servicios	84.553.511.996	68.251.538.820
Pérdidas por servicios	(26.334.541.851)	(28.495.692.303)
	<b>58.218.970.145</b>	<b>39.755.846.517</b>
<b>Resultado Bruto</b>	<b>259.170.735.782</b>	<b>175.983.256.792</b>
<b>Otras Ganancias Operativas</b>		
Ganancias por operaciones de cambio, Netas (Nota F.3.B)	81.071.103.919	126.973.226.323
Rentas Bienes Inmuebles	73.621.427	-
Otras Ganancias Diversas	40.000	75.000
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (nota F.2)	14.020.780.155	27.712.145.308
	<b>95.165.545.501</b>	<b>154.685.446.631</b>
<b>Otras Pérdidas Operativas</b>		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(92.909.816.365)	(85.941.662.415)
Gastos generales (nota F.3.C)	(97.593.398.509)	(80.027.998.089)
Depreciaciones de bienes de uso	(3.370.197.070)	(3.642.514.671)
Amortizaciones de cargos diferidos	(2.678.645.902)	(2.502.540.602)
	<b>(196.552.057.846)</b>	<b>(172.114.715.777)</b>
<b>Resultado Operativo Neto</b>	<b>157.784.223.437</b>	<b>158.553.987.646</b>
<b>Resultados extraordinarios</b>		
Ganancias extraordinarias	31.646.156.950	11.669.123.720
Pérdidas extraordinarias	(26.451.605.308)	(2.717.861.744)
	<b>5.194.551.642</b>	<b>8.951.261.976</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>162.978.775.079</b>	<b>167.505.249.622</b>
<b>Impuesto a la Renta (nota F.4)</b>	<b>(16.137.358.080)</b>	<b>(16.185.163.325)</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>146.841.416.999</b>	<b>151.320.086.297</b>

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

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

Manuel Verón De Astrada  
Síndico Titular

Aníbal Fernando Paciello R.  
Director – Gerente General

Eduardo César Campos Marín  
Presidente



## Estado de la situación patrimonial

### Banco Basa Sociedad Anónima

#### Estado de evolución del Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

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

Concepto	Capital Integrado ₡	Ajustes al Patrimonio ₡	Reserva Legal ₡	Resultados Acumulados ₡	Resultado del ejercicio ₡	Total ₡
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	203.880.000.000	22.902.593.663	104.813.923.325	-	165.333.043.682	496.929.560.670
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	165.333.043.682	(165.333.043.682)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	1.078.661.158	-	-	-	1.078.661.158
Constitución de la reserva legal (*)	-	-	36.477.554.120	(36.477.554.120)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas (*)	38.690.000.000	-	-	(38.690.000.000)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas (*)	-	-	-	(90.165.489.562)	-	(90.165.489.562)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	151.320.086.297	151.320.086.297
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	242.570.000.000	23.981.254.821	141.291.477.445	-	151.320.086.297	559.162.818.563
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	151.320.086.297	(151.320.086.297)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	867.217.707	-	-	-	867.217.707
Constitución de la reserva legal (**)	-	-	33.501.049.924	(33.501.049.924)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas (**)	35.340.000.000	-	-	(35.340.000.000)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas (**)	-	-	-	(82.479.036.373)	-	(82.479.036.373)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	146.841.416.999	146.841.416.999
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>277.910.000.000</b>	<b>24.848.472.528</b>	<b>174.792.527.369</b>	<b>-</b>	<b>146.841.416.999</b>	<b>624.392.416.896</b>

(\*) Según acta de reunión de asamblea N° 46 de fecha 20 de marzo de 2018.

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

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

### Estado de flujo de caja por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

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

	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Aumento neto de préstamos a clientes y a otras Instituciones financieras	(901.953.530.085)	(978.230.169.039)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	573.406.505.687	783.403.091.947
Intereses cobrados	549.789.390.955	409.365.640.751
Intereses pagados	(220.493.283.062)	(157.215.835.460)
Ingresos por servicios varios	58.218.970.145	39.755.846.517
Pagos efectuados a proveedores	(267.943.993.468)	(84.057.555.869)
Pagos efectuados a empleados	(101.146.129.657)	(85.913.474.250)
Pagos de impuesto a la renta	(15.315.420.436)	(24.937.730.110)
Otros ingresos y egresos - Neto	269.018.548.666	171.898.457.908
Disminución / (Aumento) de valores públicos y privados	10.294.930.763	(32.070.987.094)
Disminución / (Aumento) de colocaciones en el exterior	20.871.839.404	(239.420.663.073)
<b>Flujo neto de caja en actividades operativas (A)</b>	<b>(25.252.171.088)</b>	<b>(197.423.377.772)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso e instalaciones en inmuebles arrendados	(2.099.349.304)	(1.108.205.938)
Inversiones en otras empresas	(19.560.000.000)	-
Otras inversiones	(11.030.967.969)	17.624.274.356
<b>Flujo neto de caja de actividades de inversión (B)</b>	<b>(32.690.317.273)</b>	<b>16.516.068.418)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Incremento de deudas con otras entidades	88.155.490.310	216.389.280.167
Intereses pagados por deudas con otras entidades	(28.123.998.390)	(23.136.699.697)
Dividendos pagados	(82.479.036.373)	(90.165.489.562)
<b>Flujo neto de caja de actividades financieras (C)</b>	<b>(22.447.544.453)</b>	<b>103.087.090.908)</b>
Disminución neta de caja (A) + (B) + (C)	(80.390.032.814)	(77.820.218.446)
Ganancia por valuación de disponibilidades	50.928.351.460	20.848.183.975
Caja al inicio del año	1.089.583.607.998	1.146.555.642.469
<b>Caja al final del año</b>	<b>1.060.121.926.644</b>	<b>1.089.583.607.998</b>

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

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

**Manuel Verón De Astrada**  
Síndico Titular

**Aníbal Fernando Paciello R.**  
Director - Gerente General

**Eduardo César Campos Marín**  
Presidente



## Dictamen de los auditores independientes



### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de febrero de 2020

A los Señores Presidente y Directores de  
Banco BASA S.A.  
Asunción - Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco BASA S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

#### Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

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

©2020 PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad civil paraguaya PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite [pwc.com/structure](http://pwc.com/structure) para más detalles.



Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

### **PricewaterhouseCoopers**

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



### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(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 2020, 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 2018 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2019.

#### B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

##### B.1 Naturaleza jurídica

Banco Basa Sociedad Anónima es una sociedad anónima constituida en Paraguay por escritura pública N° 23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa Sociedad Anónima" y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay (BCP) 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 estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, los cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los Bienes de Uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota C.c.9, y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se



## Estado de la situación patrimonial

explica en la nota C.c.1 y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2019 fue de 2,8% y la del año 2018 fue de 3,2%.

La preparación de estos estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, y las provisiones para cubrir otras contingencias.

### B.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

### B.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades corresponde a inversiones en guaraníes, según el siguiente detalle:

#### Al 31 de diciembre de 2019

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₡	Valor contable ₡	% de Participación	Característica
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14	No controlada
Basa Casa de Bolsa S.A.	Paraguay	13.990.000.000	13.990.000.000	99,93	Controlada
Basa Administradora de Fondos Patrim. de Inversión S.A.	Paraguay	5.990.000.000	5.990.000.000	99,83	Controlada
Total año 2019			29.655.000.000		



## Estado de la situación patrimonial

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ¢	Valor contable ¢	% de Participación	Característica
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14	No controlada
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.500.000	420.000.000	2,27	No controlada
<b>Total año 2018</b>			<b>10.095.000.000</b>		

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

### B.5 Composición del capital y características de las acciones

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

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una ¢	Valor nominal por acción ¢	Total integrado ¢	Capital autorizado ¢
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2019	Ordinarias	27.791	1 (uno)	10.000.000	277.910.000.000	300.000.000.000
Al 31/12/2018	Ordinarias	24.257	1 (uno)	10.000.000	242.570.000.000	300.000.000.000

Tal como se expone en la nota D.2, el nivel de capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido para cada ejercicio económico.

La composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019

Accionistas	Acciones	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	252.890.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	25.020.000.000	9,00	9,00	Paraguay
<b>Total</b>	<b>277.910.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

Al 31 de diciembre de 2018:

Accionistas	Acciones	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	220.730.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	21.840.000.000	9,00	9,00	Paraguay
<b>Total</b>	<b>242.570.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	



## Estado de la situación patrimonial

### B.6 Nómina del directorio y plana ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2019 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

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

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

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

A dichas fechas los Síndicos de la Entidad eran los siguientes:

Síndico titular:	Manuel Verón De Astrada
Síndico suplente:	María Mercedes Martínez

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2019:

Director – Gerente General	Aníbal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial de Banca Empresas	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Enrique José Arrúa
Gerencia Comercial de Banca Preference	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerencia de Riesgos	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Operaciones	Alberto Zayas Galeano
Gerencia de Comercio Exterior y Corresponsalía	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Liliana María Brizuela Torres
Gerencia de Recursos Humanos	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de la Unidad de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerencia de la División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Gerencia de la Unidad de Integridad	Hugo Dolphin Marín Morínigo
Sub Gerencia de Riesgos Integrales	Romina Rigoni



## Estado de la situación patrimonial

La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2018:

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

## C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

### C.1 Valuación de moneda extranjera

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

	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018
Dólar estadounidense	6.453,14	5.960,54
Euro	7.228,81	6.831,97
Real	1.597,67	1.539,55
Libra esterlina	8.485,23	7.560,95
Peso argentino	107,83	157,92
Peso uruguayo	173,71	184,42
Yuan chino	923,80	867,18



## Estado de la situación patrimonial

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

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:

Concepto	31 de diciembre de 2019	
	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente
Activos totales en moneda extranjera	633.496.541,58	4.088.041.872.546
Pasivos totales en moneda extranjera	(632.020.987,24)	(4.078.519.913.598)
<b>Posición comprada en moneda extranjera</b>	<b>1.475.554,34</b>	<b>9.521.958.948</b>

Concepto	31 de diciembre de 2018	
	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente
Activos totales en moneda extranjera	614.658.654,60	3.663.697.497.090
Pasivos totales en moneda extranjera	(614.262.288,60)	(3.661.334.941.692)
<b>Posición comprada en moneda extranjera</b>	<b>396.366,00</b>	<b>2.362.555.398</b>

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

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

Posición al 31 de diciembre de 2018	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tope de posición:			
- Dólar estadounidense	67.954,16	-	67.954,16
- Euros	276.233,51	-	316.618,81
<b>Total</b>			<b>384.572,97</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.



## Estado de la situación patrimonial

### C.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo se muestra neto de 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 2019

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal ₡	Valor contable (*) ₡
Letras de regulación monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	98.687.650.822
Letras de regulación monetaria N° 1031599208	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.363.529.634
Letras de regulación monetaria N° 1031804200	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.312.671.738
Bonos – Entidades Públicas	Guaraníes	177.196.000.000	92.148.845.844	97.722.835.516
Bonos – Entidades Públicas	Dólar	11.000.000,00	70.984.540.000	83.365.341.584
<b>Total</b>			<b>288.133.385.844</b>	<b>303.452.029.294</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

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° 1031093327	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.792.016.226
Letras de regulación monetaria N° 1031116030	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.451.073.926
Letras de regulación monetaria N° 1031412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	93.181.818.177
Letras de regulación monetaria N° 20213668520	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.817.024.629
Letras de regulación monetaria N° 20213668630	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.881.039.606
Bonos – Entidades Públicas	Guaraníes	172.696.000.000	151.257.109.218	158.288.589.978
<b>Total</b>			<b>311.257.109.218</b>	<b>310.411.562.542</b>

(\*) Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2019 fluctuaban entre 5,6% y 9,0% en moneda nacional (6,0% y 9,0% en moneda local al 31 de diciembre de 2018).



## Estado de la situación patrimonial

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ciertas Letras de Regulación Monetaria y Bonos del Tesoro Nacional garantizaban las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por ₡ 188.436.000.000 y ₡ 113.900.000.000, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018, las Letras de Regulación Monetaria garantizaban operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria por ₡ 16.100.000.000. Ver Nota I.

### C.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 2018 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

### C.6 Cartera de créditos

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

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

i. Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales de consumo y de vivienda y (iv) microcréditos.

ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Así mismo, y siguiendo normativas que modifican y amplían la Resolución N° 1/2007, se ha procedido a disgregar la categoría 1 en tres subcategorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).

iii. Los intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigente



## Estado de la situación patrimonial

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 categorías superiores a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.

**iv.** Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que puedan 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.

**v.** Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.

**vi.** Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" ó "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.

**vii.** Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en las categorías "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.

**viii.** Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 \$6.116 millones (\$13.600 millones al 31 de diciembre de 2018).

### C.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro incluye colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2019, fluctúan entre 4,90% y 16,00% (al 31 de diciembre de 2018, fluctúan entre 5,50% y 14,0%).

Adicionalmente, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, en este capítulo se incluyen colocaciones en instituciones financieras del exterior.



## Estado de la situación patrimonial

### C.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Producto	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.421.623.227.655	1.076.639.561.635
Préstamos amortizables no reajustables	2.523.066.097.743	1.906.512.588.856
Cheques comprados del país	459.755.959	-
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/autorización previa	62.809.758.225	37.251.262.707
Deudores por créditos documentarios diferidos	50.178.872.399	46.199.810.379
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	37.895.693.215	34.836.410.181
Préstamos con recursos administrados por la AFD – Ley 2640	282.755.921.183	266.137.497.346
Documentos descontados	3.288.080.772	11.055.359.912
Cheques diferidos descontados	79.417.789.959	102.508.230.212
Compra de Cartera	12.863.763.551	7.583.125.111
Operaciones a liquidar	576.446.423.622	444.033.990.832
Préstamos al Sector Público	-	5.942.113.292
Ganancias por Valuación a Realizar	(5.869.837)	(7.268.718)
Deudores por productos financieros devengados	85.222.522.723	57.135.809.478
( - ) Previsiones	(42.045.875.896)	(42.032.905.904)
<b>TOTAL</b>	<b>5.093.976.161.273</b>	<b>3.953.795.585.319</b>

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 2019 y 2018, la cartera de créditos vigentes de la Entidad estaba clasificada por riesgos como sigue:

#### Al 31 de diciembre de 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a) ₡	Garantías computables para provisiones ₡	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c) ₡	Ganancia por valuación en suspenso ₡	Saldo contable después de provisiones ₡
1	4.748.825.367.591	(977.589.525.304)	-	(206.284.169)	-	4.748.619.083.422
1a	279.061.741.401	(236.043.699.265)	0,50%	(462.519.523)	(2.398.376)	278.596.823.502
1b	101.547.665.784	(37.181.316.813)	1,50%	(608.367.665)	(119.444)	100.939.178.675
2	6.321.772.063	-	5%	(213.512.225)	(3.352.017)	6.104.907.821
3	115.390.613	(925.432.568)	25%	(25.921.515)	-	89.469.098
4	151.740.713	-	50%	(71.843.126)	-	79.897.587
5	3.380.273	-	75%	(2.535.205)	-	845.068
6	848.568	-	100%	(848.568)	-	-
Previsiones genéricas (d)				(40.454.043.900)	-	(40.454.043.900)
<b>Total</b>	<b>5.136.027.907.006</b>	<b>(1.251.739.973.950)</b>		<b>(42.045.875.896)</b>	<b>(5.869.837)</b>	<b>5.093.976.161.273</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

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



## Estado de la situación patrimonial

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

(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014 del Directorio del BCP.

(c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

(d) Este monto incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Moneda nacional</b>		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	32,30	32,70
Consumo – mayor a 1 año	32,30	32,70
Tarjetas de crédito	13,75	12,90
<b>Moneda extranjera</b>		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,50	12,50
Comercial – mayor a 1 año	13,00	13,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	12,00	12,00
Desarrollo mayor a 1 año	13,00	13,00

### C.6.3 Créditos vencidos 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 2019 y 2018 la cartera de créditos vencidos de la Entidad estaba clasificada por riesgos como sigue:

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 31/12/2019 ₡
1	186.030.146	(170.945.168)	0,50%	-	-	186.030.146
1a	-	-	-	-	-	-
1b	486.980.009	(282.212.718)	1,50%	(6.265.358)	-	480.714.651
2	8.299.241.107	(4.531.792.391)	5,00%	(497.258.051)	-	7.801.983.056
3	5.088.759.677	(1.361.560.775)	25,00%	(1.179.915.495)	(12.558.600)	3.896.285.582
4	3.374.149.827	(1.908.192.657)	50,00%	(1.092.818.595)	(15.244.964)	2.266.086.268
5	8.663.788.171	(1.007.141.093)	75,00%	(5.981.761.068)	(4.513.269)	2.677.513.834
6	57.725.814.327	(2.746.317.646)	100,0%	(54.442.609.077)	(104.170.754)	3.179.034.496
<b>Total</b>	<b>83.824.763.264</b>	<b>(12.008.162.448)</b>		<b>(63.200.627.644)</b>	<b>(136.487.587)</b>	<b>20.487.648.033</b>



## Estado de la situación patrimonial

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 31/12/2018
	₡	₡		₡	₡	₡
1a	20.554.446	-	0,50%	-	-	20.554.446
1b	698.336.493	(149.970.258)	1,50%	(9.754.566)	-	688.581.927
2	5.500.709.205	(2.158.778.693)	5,00%	(341.265.428)	-	5.159.443.777
3	9.806.644.373	(7.277.406.110)	25,00%	(836.535.007)	(9.629.943)	8.960.479.423
4	5.760.115.623	(89.153.392)	50,00%	(2.925.146.206)	-	2.834.969.417
5	1.563.229.329	(36.591.755)	75,00%	(1.169.140.573)	-	394.088.756
6	49.431.318.468	(2.342.986.183)	100,00%	(46.886.799.751)	(53.536.490)	2.490.982.227
<b>Total</b>	<b>72.780.907.937</b>	<b>(12.054.886.391)</b>		<b>(52.168.641.531)</b>	<b>(63.166.433)</b>	<b>20.549.099.973</b>

(a) Incluye capital más intereses devengados.

(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014 del Directorio del BCP.

(c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

### C.6.4 Créditos diversos

La composición de créditos diversos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era la siguiente:

Denominación	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Remesas a cobrar (a)	-	153.683.368.272
Cargos pagados por anticipado	1.671.675.211	1.926.428.891
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	5.729.596.628	-
Remesa de cheques	-	5.417.858.583
Impuesto al Valor Agregado a deducir	1.516.316.058	962.414.223
Gastos a recuperar	901.421.138	725.628.393
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	1.348.967.080	2.068.405.936
Anticipo de impuesto a la renta (c)	16.185.051.214	17.054.794.067
Cuentas a Cobrar	8.141.381.521	1.019.227.560
Otros	651.326.167	686.614.681
Previsiones constituidas (d)	(652.415.960)	(1.095.048.625)
<b>Total</b>	<b>36.493.319.057</b>	<b>183.449.691.981</b>

(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.

(c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19.



## Estado de la situación patrimonial

(d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas establecidas en el plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay – ver además nota c.7.

### C.7 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan con base en el estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido para cada tipo de riesgo crediticio en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014. Ver además nota C.6.

Periódicamente, el Directorio y la Gerencia de la Entidad efectúan, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con base en criterios y políticas internas de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme a las políticas internas de valuación crediticia y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado durante cada ejercicio en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio ₡	Constitución de provisiones en el ejercicio ₡	Aplicación de provisiones en el ejercicio ₡	Desafectación de provisiones en el ejercicio ₡	Variación por valuación en M/E ₡	Saldos al 31/12/2019 ₡
Disponible	182.493.270	608.458.000	-	(603.021.000)	1.952.000	189.882.270
Créditos vigentes por intermediación financiera – Sector no financiero	42.032.905.904	65.364.097.351	-	(65.378.709.595)	27.582.236	42.045.875.896
Créditos diversos	1.095.048.625	292.787.998	(323.620.531)	(363.067.968)	(48.732.164)	652.415.960
Créditos vencidos por intermediación financiera	52.168.641.531	65.664.095.339	(7.485.487.869)	(47.698.739.747)	552.118.390	63.200.627.644
Inversiones	188.263.484	868.007.389	-	-	-	1.056.270.873
Contingencias (a)	41.436.146	2.129.238.192	-	(2.137.664.138)	230.406	33.240.606
<b>Total</b>	<b>95.708.788.960</b>	<b>134.926.684.269</b>	<b>(7.809.108.400)</b>	<b>(116.181.202.448)</b>	<b>533.150.868</b>	<b>107.178.313.249</b>

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio ₡	Constitución de provisiones en el ejercicio ₡	Aplicación de provisiones en el ejercicio ₡	Desafectación de provisiones en el ejercicio ₡	Variación por valuación en M/E ₡	Saldos al 31/12/2018 ₡
Disponible	176.942.220	-	-	-	5.551.050	182.493.270
Créditos vigentes por intermediación financiera – Sector no financiero	37.848.887.252	43.009.991.078	(19.357.610)	(38.781.873.820)	(24.740.996)	42.032.905.904
Créditos diversos	893.868.017	237.276.187	(45.495.198)	(13.327.843)	22.727.462	1.095.048.625
Créditos vencidos por intermediación financiera	42.503.195.696	45.924.557.095	(3.636.744.418)	(32.858.677.796)	236.310.954	52.168.641.531
Inversiones	25.225.838	167.537.646	-	(4.500.000)	-	188.263.484
Contingencias (a)	32.918.317	1.091.499.136	-	(1.082.976.207)	(5.100)	41.436.146
<b>Total</b>	<b>81.481.037.340</b>	<b>90.430.861.142</b>	<b>(3.701.597.226)</b>	<b>(72.741.355.666)</b>	<b>239.843.370</b>	<b>95.708.788.960</b>

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



## Estado de la situación patrimonial

### C.8 Inversiones

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

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

Para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su enajenación, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

#### b) Títulos privados:

i. Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional. Ver nota B.4.

ii. Valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

#### Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo contable antes de provisiones ₡	Provisiones ₡	Saldo contable después de provisiones ₡
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23.057.247.612	(868.007.389)	22.189.240.223
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
Bancard S.A. (a)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Basa Casa de Bolsa S.A.	13.990.000.000	-	13.990.000.000
Basa Administradora de Fondos Patrim. de Inversión S.A.	5.990.000.000	-	5.990.000.000
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	31.389.835.466	(188.263.484)	31.201.571.982
<b>Total al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>84.102.083.078</b>	<b>(1.056.270.873)</b>	<b>83.045.812.205</b>



## Estado de la situación patrimonial

Al 31 de diciembre de 2018

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

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad había otorgado en carácter de garantía un derecho real de prenda sobre acciones que componen la inversión en Bancard S.A., por valor nominal de ₡ 5.820.000.000 garantizando operaciones por hasta ₡ 7.387.172.249.

(b) Incluye capital e intereses devengados.

### C.9 Bienes de uso

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

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

De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso d. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96 y su modificatoria Ley 5787/16). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encontraba dentro del límite establecido.



## Estado de la situación patrimonial

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31/12/2019	Valor contable neto de depreciación al 31/12/2019
	¢	¢	¢	¢
Inmueble – Terrenos	-	7.275.217.171	-	7.275.217.171
Inmueble – Edificio	2,5	29.282.283.174	14.702.045.211	14.580.237.963
Mejoras en edificio	20	3.548.690.487	2.966.631.843	582.058.644
Muebles y útiles	10	4.322.199.034	2.866.178.951	1.456.020.083
Máquinas y equipos	10	10.397.788.462	6.903.738.271	3.494.050.191
Equipos de computación	25	9.055.185.649	7.868.970.040	1.186.215.609
Material de transporte	20	3.698.820.928	2.064.276.349	1.634.544.579
<b>Total</b>		<b>67.580.184.905</b>	<b>37.371.840.665</b>	<b>30.208.344.240</b>

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31/12/2019	Valor contable neto de depreciación al 31/12/2018
	¢	¢	¢	¢
Inmueble – Terrenos	-	7.076.364.259	-	7.076.364.259
Inmueble – Edificio	2,5	28.481.912.939	13.588.147.595	14.893.765.344
Mejoras en edificio	20	3.046.151.019	2.744.616.460	301.534.559
Muebles y útiles	10	3.938.124.265	2.563.218.828	1.374.905.437
Máquinas y equipos	10	10.069.599.836	6.066.475.365	4.003.124.471
Equipos de computación	25	8.170.470.256	6.669.067.811	1.501.402.445
Material de transporte	20	3.541.628.218	2.080.750.434	1.460.877.784
<b>Total</b>		<b>64.324.250.792</b>	<b>33.712.276.493</b>	<b>30.611.974.299</b>

### C.10 Cargos diferidos

La composición del rubro era la siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización/consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
	¢	¢	¢	¢
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	4.595.628.724	1.904.297.635	(1.461.141.330)	5.038.785.029
Software – Intangible	2.654.446.463	676.801.792	(1.217.504.572)	2.113.743.683
Medidas transitorias – Sector Agrícola (*)	12.877.840	109.285.539	(12.055.906)	110.107.473
<b>Subtotal</b>	<b>7.262.953.027</b>	<b>2.690.384.966</b>	<b>(2.690.701.808)</b>	<b>7.262.636.185</b>
Material de escritorio y otros	967.524.421	1.638.106.857	(1.438.326.196)	1.167.305.082
<b>Total 2019</b>	<b>8.230.477.448</b>	<b>4.328.491.823</b>	<b>(4.129.028.004)</b>	<b>8.429.941.267</b>



## Estado de la situación patrimonial

Al 31 de diciembre de 2018:

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

(\*) 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, Resolución 5 Acta 24 del 5 de abril de 2019, Resolución 1 Acta 34 del 13 de mayo de 2019, y Resolución 21 Acta 65 del 18 de setiembre de 2019 emitidas por el Banco Central del Paraguay.

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

### C.11 Obligaciones, debentures y bonos

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

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

#### C.11.1 Bonos Subordinados:

La emisión global de Bonos Subordinados de US\$ 30.000.000 fue registrada en la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución 40E/15, y la emisión por ₡ 90.000.000.000 se registró en la CNV por Resolución 41E/15. El Banco Central del Paraguay emitió su autorización a través de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (SIB del BCP) mediante nota SB.SG. N° 134/2015.

En el año 2019 la emisión Global de Bonos Subordinados de US\$ 30.000.000 fue autorizada por la SIB del BCP mediante nota SB.SG N° 37/2019 de fecha 9 de abril de 2019, y registrada en la CNV por Resolución 36E/19 de fecha 16 de abril de 2019.

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₡
1.BAM G2	G.	30.000.000.000	10/08/2020	30.000.000.000	30.000.000.000
1.BAM D2	USD	10.000.000	10/08/2020	64.531.400.000	59.605.400.000
2.BAM D2	USD	12.000.000	17/08/2023	77.437.680.000	71.526.480.000
1.BAM D3	USD	15.000.000	21/04/2025	96.797.100.000	-
<b>Total</b>				<b>268.766.180.000</b>	<b>161.131.880.000</b>



## Estado de la situación patrimonial

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

### C.11.2 Bonos Financieros:

La emisión global de los Bonos Financieros de USD 15.000.000 se registró en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. a través de la Resolución 1426/15 del 31/07/2015, ratificada por Resolución N° 1737/18 del 23/04/2018.

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 ₡
2.BAM D1	USD	12.000.000	20/04/2023	77.437.680.000	71.526.480.000
<b>Total</b>				<b>77.437.680.000</b>	<b>71.526.480.000</b>

### 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 2019 y 2018 existían las siguientes limitaciones:

- Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en la nota H;
- Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota C.9;
- Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público. Ver nota C.13;
- 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;
- 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
- En la nota D a los presentes estados financieros, se explican ciertas restricciones relacionadas a la reserva legal y distribución de utilidades.

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



## Estado de la situación patrimonial

### C.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones por intermediación financiera contraídas con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

Los préstamos otorgados con fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo, que garantizan las obligaciones con esta última, corresponden a operaciones de calce financiero entre las carteras Activa y Pasiva, aprobados dentro de los contratos celebrados entre ambas partes.

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

#### Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL ₡
	Hasta 30 días ₡	De 31 hasta 180 días ₡	De 181 días hasta 1 año ₡	Más de 1 año y hasta 3 años ₡	Más de 3 años ₡	
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	168.487.185.349	114.886.532.906	4.797.113.049	1.620.777.045	21.119.943.719	<b>310.911.552.068</b>
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	1.001.400.945.419	1.969.383.651.124	853.483.220.341	697.675.421.834	572.032.922.555	<b>5.093.976.161.273</b>
<b>Total Créditos vigentes</b>	<b>1.169.888.130.768</b>	<b>2.084.270.184.030</b>	<b>858.280.333.390</b>	<b>699.296.198.879</b>	<b>593.152.866.274</b>	<b>5.404.887.713.341</b>
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	234.830.180.120	178.374.805.480	307.428.277.618	143.115.259.060	198.976.277.568	<b>1.062.724.799.846</b>
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.041.159.858.272	519.634.396.542	848.620.021.717	983.402.136.488	788.042.304.067	<b>5.180.858.717.086</b>
<b>Total Obligaciones</b>	<b>2.275.990.038.392</b>	<b>698.009.202.022</b>	<b>1.156.048.299.335</b>	<b>1.126.517.395.548</b>	<b>987.018.581.635</b>	<b>6.243.583.516.932</b>

#### Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL ₡
	Hasta 30 días ₡	De 31 hasta 180 días ₡	De 181 días hasta 1 año ₡	Más de 1 año y hasta 3 años ₡	Más de 3 años ₡	
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	324.172.808.560	31.088.241.650	31.752.205.689	39.156.884.491	26.477.152.467	<b>452.647.292.857</b>
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	769.289.436.895	1.636.865.748.768	470.197.238.392	527.585.005.331	549.858.155.933	<b>3.953.795.585.319</b>
<b>Total Créditos vigentes</b>	<b>1.093.462.245.455</b>	<b>1.667.953.990.418</b>	<b>501.949.444.081</b>	<b>566.741.889.822</b>	<b>576.335.308.400</b>	<b>4.406.442.878.176</b>
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	260.159.720.406	168.996.713.272	238.069.529.832	202.939.146.424	198.979.863.000	<b>1.069.144.972.934</b>
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.024.308.966.232	381.943.717.176	414.615.582.695	758.137.297.510	662.061.931.900	<b>4.241.067.495.513</b>
<b>Total Obligaciones</b>	<b>2.284.468.686.638</b>	<b>550.940.430.448</b>	<b>652.685.112.527</b>	<b>961.076.443.934</b>	<b>861.041.794.900</b>	<b>5.310.212.468.447</b>

(\*) Importes netos de provisiones.



## Estado de la situación patrimonial

### C.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

#### C.15.1 Concentración de la cartera de préstamos por número de clientes – Sector no financiero

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2019				Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2018			
	Vigente (*) C\$	%	Vencida (*) C\$	%		Vigente (*) C\$	%	Vencida (*) C\$	%
10 mayores deudores	801.756.337.491	17	25.626.453.846	33	10 mayores deudores	604.852.692.510	17	22.313.172.734	31
50 mayores deudores	1.641.791.411.089	37	29.325.660.693	35	50 mayores deudores	1.278.404.910.375	36	25.145.755.546	35
100 mayores deudores	973.510.574.582	21	16.158.190.783	18	100 mayores deudores	758.558.653.685	21	14.818.410.701	20
Otros	1.142.523.160.222	25	12.714.457.942	14	Otros	909.985.512.539	26	10.503.568.956	14
<b>Total</b>	<b>4.559.581.483.384</b>	<b>100</b>	<b>83.824.763.264</b>	<b>100</b>	<b>Total</b>	<b>3.551.801.769.109</b>	<b>100</b>	<b>72.780.907.937</b>	<b>100</b>

(\*) 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 Año 2019	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Sector Financiero C\$	%	Sector no Financiero (*) C\$	%
10 mayores depositantes	298.307.591.528	72	1.805.480.468.831	43
50 mayores depositantes subsiguientes	105.604.624.774	25	1.075.798.338.038	25
100 mayores depositantes subsiguientes	11.356.435.505	3	657.763.000.049	16
Otros depositantes subsiguientes	-	-	670.144.715.121	16
	<b>415.268.651.807</b>	<b>100</b>	<b>4.209.186.522.039</b>	<b>100</b>

Número de clientes Año 2018	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Sector Financiero C\$	%	Sector no Financiero (*) C\$	%
10 mayores depositantes	328.464.878.354	74	1.542.899.118.514	44
50 mayores depositantes subsiguientes	111.697.628.546	25	853.166.969.396	24
100 mayores depositantes subsiguientes	6.340.480.296	1	492.096.357.248	14
Otros depositantes subsiguientes	-	-	635.518.060.129	18
	<b>446.502.987.196</b>	<b>100</b>	<b>3.523.680.505.287</b>	<b>100</b>

(\*) Incluye depósitos del Sector Público y Privado sujetos a la garantía brindada por el Fondo de Garantía de Depósitos. No incluye saldos de Operaciones a compensar y Giros y transferencias a pagar por un total de 13.509.372.807 y 14.772.397.418 correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

#### C.16 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de reporto o "repo":

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



## Estado de la situación patrimonial

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡
<b>Sector Financiero:</b>		
<b>Operaciones de Reporto – Sector Financiero</b>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	60.993.288.748	298.265.839
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(61.255.743.044)	(299.090.122)
<b>Sector No Financiero:</b>		
<b>Operaciones de Reporto – Sector No Financiero</b>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	576.446.423.622	444.033.990.832
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(579.446.809.449)	(446.459.108.855)
<b>Total Operaciones a Liquidar – Activo</b>	<b>637.439.712.370</b>	<b>444.332.256.671</b>
<b>Total Operaciones a Liquidar – Pasivo</b>	<b>(640.702.552.493)</b>	<b>(446.758.198.977)</b>

### C.17 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver nota J de saldos con partes relacionadas.

### C.18 Obligaciones diversas

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

Concepto	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡
Cuentas a pagar – Remesas (*)	–	156.267.404.100
Cheques de gerencia USD	13.954.548.518	14.247.699.123
Cheques de gerencia G.	1.986.129.451	1.871.011.500
Impuestos	4.358.959.990	6.534.255.675
Otros	14.979.745.973	11.738.961.644
<b>Total</b>	<b>35.279.383.932</b>	<b>190.659.332.042</b>

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

### C.19 Provisiones

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

Concepto	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡
Provisión de impuesto a la renta (*)	16.137.358.080	16.185.163.325
Provisiones de nómina	18.945.309.917	18.898.394.105
Provisión de aporte al FGD	5.621.159.486	4.545.724.952
Otras provisiones	3.134.348.232	2.545.394.387
<b>Total</b>	<b>43.838.175.715</b>	<b>42.174.676.769</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registraron anticipos a ser deducidos de la provisión – ver nota C.6.4.



## Estado de la situación patrimonial

### C.20 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

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

## D. PATRIMONIO

### D.1 Patrimonio efectivo

Los límites y restricciones para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendía a ₡ 696.336.000.000 y ₡ 574.612.000.000, respectivamente. La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrán ser inferiores al 12% ni exigibles mayores del 14%.

Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía la relación en 8,87% para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,28% para el Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía un 9,82% para Tier 1 y un 14,69% para Tier 2.

### D.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a ₡ 53.930 millones (₡ 52.257 millones al cierre del ejercicio 2018), a valor constante y se actualizarán anualmente, al cierre del ejercicio en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2019 la entidad tenía un capital integrado de ₡ 277.910 millones ₡ (242.570 millones al 31 de diciembre de 2018) (ver nota B.5), el cual es superior al mínimo exigido a los bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

### D.3 Distribución de utilidades

a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras deberán contar con una reserva no



## Estado de la situación patrimonial

menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.

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

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades 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 2019 y 2018, 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



## Estado de la situación patrimonial

deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;

c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;

d) Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones de venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;

e) Ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

### F.2 Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.708.031.354.293	1.411.253.251.119
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.721.791.941.346)	(1.439.082.318.510)
<b>Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Pérdida</b>	<b>(13.760.587.053)</b>	<b>(27.829.067.391)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	146.669.303.969	189.110.087.270
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(132.648.523.814)	(161.397.941.962)
<b>Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia</b>	<b>14.020.780.155</b>	<b>27.712.145.308</b>
<b>Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia / (Pérdida)</b>	<b>260.193.102</b>	<b>(116.922.083)</b>

De acuerdo con lo mencionado en los puntos c) y d) de la nota F.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" y a deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, se reconocen como ingreso en función a su realización.

### F.3 Otras ganancias y pérdidas operativas

Su composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era como sigue:

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

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro



## Estado de la situación patrimonial

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. Los montos aportados por la Entidad al FGD en los ejercicios 2019 y 2018, que constituyen gastos no recuperables, ascendieron a ₡ 20.903.481.752 y ₡ 17.231.626.279, respectivamente.

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Ganancias por operaciones de cambio	490.015.910.698	517.112.799.277
Pérdidas por operaciones de cambio	(408.944.806.779)	(390.139.572.954)
<b>Total – Ganancia</b>	<b>81.071.103.919</b>	<b>126.973.226.323</b>

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Transporte de valores	6.734.037.477	5.008.962.294
Fondo de Garantía de Depósitos (Nota f.3.a)	20.903.481.752	17.231.626.279
Impuesto al Valor Agregado	7.617.747.641	6.574.557.537
Servicio de vigilancia	5.835.188.597	6.175.700.232
Alquileres	4.984.155.166	4.272.906.318
Papelería, útiles y formularios	1.957.218.398	2.346.140.589
Honorarios pagados	4.112.470.667	2.529.934.538
Otros impuestos (*)	8.295.007.822	7.267.730.745
Gastos de implementación de sistema	3.668.161.532	3.627.535.547
Donaciones	1.356.102.659	1.337.901.743
Servicios y elementos de limpieza	1.091.736.993	1.030.003.973
Mantenimiento de maquinarias y equipos	1.078.119.994	666.947.518
Comunicaciones	3.912.153.535	3.868.152.522
Otros servicios profesionales	5.959.726.621	2.390.041.701
Seguros pagados	2.056.215.205	1.730.580.444
Publicidad y propaganda	9.857.088.800	6.617.879.710
Movilidad y transporte	1.815.950.241	1.043.730.393
Servicios básicos	600.467.668	587.848.413
Otras pérdidas	5.758.367.741	5.719.817.593
<b>Total</b>	<b>97.593.398.509</b>	<b>80.027.998.089</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2019, contiene 4.123.951.819 correspondiente al Impuesto a la Renta sobre la distribución de utilidades ₡ (4.508.274.478 al 31 de diciembre de 2018), ver nota F.4.

### F.4 Impuesto a la Renta

Impuesto a la Renta corriente:



## Estado de la situación patrimonial

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

### Impuesto a la Renta sobre la distribución de utilidades:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades en efectivo estaba 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 hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades está sujeta a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior. Ver además Nota D.3 apartado C.

### F.5 Actividades fiduciarias

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

## G. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

## H. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

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

Disponible por encaje y otros conceptos	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Encaje Legal – Guaraníes	176.388.717.640	135.715.599.783
Encaje Legal – Moneda extranjera	257.665.661.879	259.323.575.056
Depósitos por operaciones monetarias	101.790.417.263	18.641.546.931
Depósitos en Dólares estadounidenses	284.017.612.351	313.769.900.880
Depósitos en Euros	729.031.055	3.079.982.088
<b>Totales</b>	<b>820.591.440.188</b>	<b>730.530.604.738</b>

Obligaciones Por Intermediación Financiera – Sector Financiero	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Reporto tripartito	-	15.000.000.000
<b>Totales</b>	-	<b>15.000.000.000</b>

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.



## Estado de la situación patrimonial

### 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° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (la cual suspende la vigencia de la Resolución 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%

(\*) El encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 2% de los depósitos en cada período de encaje legal.

### H.3 Encajes especiales por cancelación anticipada o rescate anticipado de los instrumentos a plazo

La Resolución N° 13, Acta N° 8 del 29 de enero de 2015 establece que las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo. El Artículo 4.) Encaje Especial de la mencionada resolución, establece que en caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondería una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales, y
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.



## Estado de la situación patrimonial

### I. OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

#### Sector financiero:

Descripción	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Depósitos	415.268.651.807	446.502.987.196
Banco Central del Paraguay (*)	-	15.000.000.000
Operaciones a liquidar (**)	61.255.743.044	299.090.122
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	281.952.703.711	275.957.687.594
Préstamos de entidades financieras del país	2.904.429	29.802.700.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	223.447.717.107	229.111.534.547
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	50.178.872.399	46.199.810.379
Operaciones pendientes de compensación	21.153.839.060	17.075.251.856
Acreeedores por cargos financieros devengados	9.464.368.289	9.195.911.240
<b>Total sector financiero</b>	<b>1.062.724.799.846</b>	<b>1.069.144.972.934</b>

#### Sector no financiero:

Descripción	31/12/2019 ₡	31/12/2018 ₡
Depósitos – Sector Privado		
Cuentas corrientes	872.668.690.464	766.383.834.929
Depósitos a la vista	216.508.817.162	227.271.862.535
Depósitos a Plazo	150.077.932	-
Administración por cuentas de terceros	6.666.094	2.030.787.152
Certificados de depósitos de ahorro	1.861.068.536.163	1.517.687.522.538
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	486.279.876.969	492.939.886.997
Subtotal de depósitos del sector privado	<b>3.436.682.664.784</b>	<b>3.006.313.894.151</b>
Obligaciones por tarjetas de créditos	<b>661.593.326</b>	<b>669.914.192</b>
Operaciones a liquidar (**)	<b>579.446.809.449</b>	<b>446.459.108.855</b>
Depósitos – Sector Público		
Cuentas corrientes	31.301.803.823	34.055.572.133
Depósitos a la vista	32.037.545.000	17.470.998
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	99.344.346.739	31.605.943.423
Certificados de depósitos de ahorros	623.329.534.500	466.460.022.000
Subtotal de depósitos del sector público	<b>786.013.230.062</b>	<b>532.139.008.554</b>
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	<b>346.203.860.000</b>	<b>232.658.360.000</b>
Acreeedores por cargos financieros devengados	<b>31.850.559.465</b>	<b>22.827.209.761</b>
<b>Total sector no financiero</b>	<b>5.180.858.717.086</b>	<b>4.241.067.495.513</b>

(\*) Corresponde a operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria garantizada con Letras de Regulación Monetaria emitida por el Banco Central del Paraguay. Ver además nota C.4.

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

(\*\*\*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de diciembre de 2039. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% en US\$.

(\*\*\*\*) El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a préstamos obtenidos del Citibank NA New



## Estado de la situación patrimonial

York, Cargill Financial Services International Inc., y CFSIT ST. LUCIA, LTD. Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., BlueOrchard Microfinance Fund., y CFSIT ST. LUCIA, LTD.

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 2019		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		1,04	0,22
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,74	1,78
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	5,30	2,31
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,37	4,83
31 de diciembre de 2018		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,98	0,19
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,79	1,39
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	4,50	2,45
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,35	5,14

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

## J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2019	31/12/2018	Pasivo - Depósitos	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡		₡	₡
Créditos vigentes - Sector no financiero	42.005.795.785	33.084.216.516	Cuentas corrientes	354.922.985.756	68.350.428.064
Contingencias crediticias	54.949.536.662	20.456.743.666	Certificados de depósito a plazo (CDA)	519.800.427.000	459.259.607.000
<b>Total</b>	<b>96.955.332.447</b>	<b>53.540.960.182</b>	Cajas de ahorro	124.655.600.304	391.651.639.907
			<b>Total</b>	<b>999.379.013.060</b>	<b>919.261.674.971</b>

### Saldos con otras partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2019	31/12/2018	Pasivo - Depósitos	31/12/2019	31/12/2018
	₡	₡		₡	₡
Créditos vigentes - Sector no financiero	3.709.812.744	839.198.365	- Certificados de depósito a plazo (CDA)	3.355.632.800	56.923.157.000
Contingencias crediticias	1.265.638.244	1.135.323.939	- Cuentas corrientes y cajas de ahorro	4.507.201.563	14.654.071.613
<b>TOTAL</b>	<b>4.975.450.988</b>	<b>1.974.522.304</b>	<b>TOTAL</b>	<b>7.862.834.363</b>	<b>71.577.228.613</b>



## Estado de la situación patrimonial

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporto pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por \$9.062.241.751 y \$1.609.345.800, respectivamente.

### K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/2019 \$	31/12/2018 \$
<b>Garantías recibidas</b>		
Garantías computables	1.795.679.142.719	1.542.113.554.043
Garantías no computables	650.989.485.028	943.050.951.396
Garantías personales y solidarias	2.454.667.647.371	1.895.941.969.469
<b>Administración de valores y depósitos</b>		
Valores en custodia o en depósito	1.679.874.857.116	1.404.672.848.516
<b>Negocios en el exterior y cobranzas:</b>		
Cobranzas de importación	3.565.433.158	6.910.540.223
Corresponsales por cobranzas remitidas	284.014.759	17.825.946.589
<b>Otras cuentas de orden:</b>		
Otras cuentas de orden – Diversas	325.237.038.550	626.750.088.905
Pólizas de seguros contratadas	839.575.020.900	716.307.516.251
Deudores Incobrables	26.274.535.252	25.387.289.370
Posición de cambios	9.521.958.948	2.362.555.398
Venta y Cesión de Cartera	21.039.874.329	3.044.246.240
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>7.806.709.008.130</b>	<b>7.184.367.506.400</b>

### L. GESTIÓN DE RIESGOS

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

#### a. Riesgo de crédito:

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



## Estado de la situación patrimonial

### b. Riesgo de mercado:

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

### c. Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está medido por los criterios de Basilea III. Se utiliza el concepto de LCR (Liquidity Coverage Ratio) y NSFR (Net Stable Funding Ratio), de forma a tener un control de corto y largo plazo de las eventuales necesidades de liquidez. La Entidad mantiene un nivel de liquidez superior a la media del sistema, de manera a dar seguridad a sus depositantes. Tanto los límites de mercado como de liquidez son reportados mensualmente al CAPA (Comité de Activos y Pasivos).

### d. Riesgo operacional:

El riesgo operacional está dado por las potenciales pérdidas en las que la Entidad pudiera incurrir en la gestión de sus procesos administrativos, operativos, contables y legales. Para mitigar este riesgo, además de los exámenes practicados por la Superintendencia de Bancos, y por la auditoría externa independiente bajo la regulación del Banco Central del Paraguay, se creó la Unidad de Control Interno supervisada por el Comité de Auditoría, conformada por miembros del Directorio y por el Jefe de la Unidad de Control Interno. Estos órganos contralores internos reportan directamente al Directorio de la Entidad y tienen como funciones básicas verificar la razonabilidad de los registros contables, procedimientos operativos y cumplimiento normativo, por medio de la evaluación de los riesgos y de la eficacia y eficiencia del control interno de las distintas áreas y sucursales, además del seguimiento de las recomendaciones formuladas por los diferentes órganos de control.

## M. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

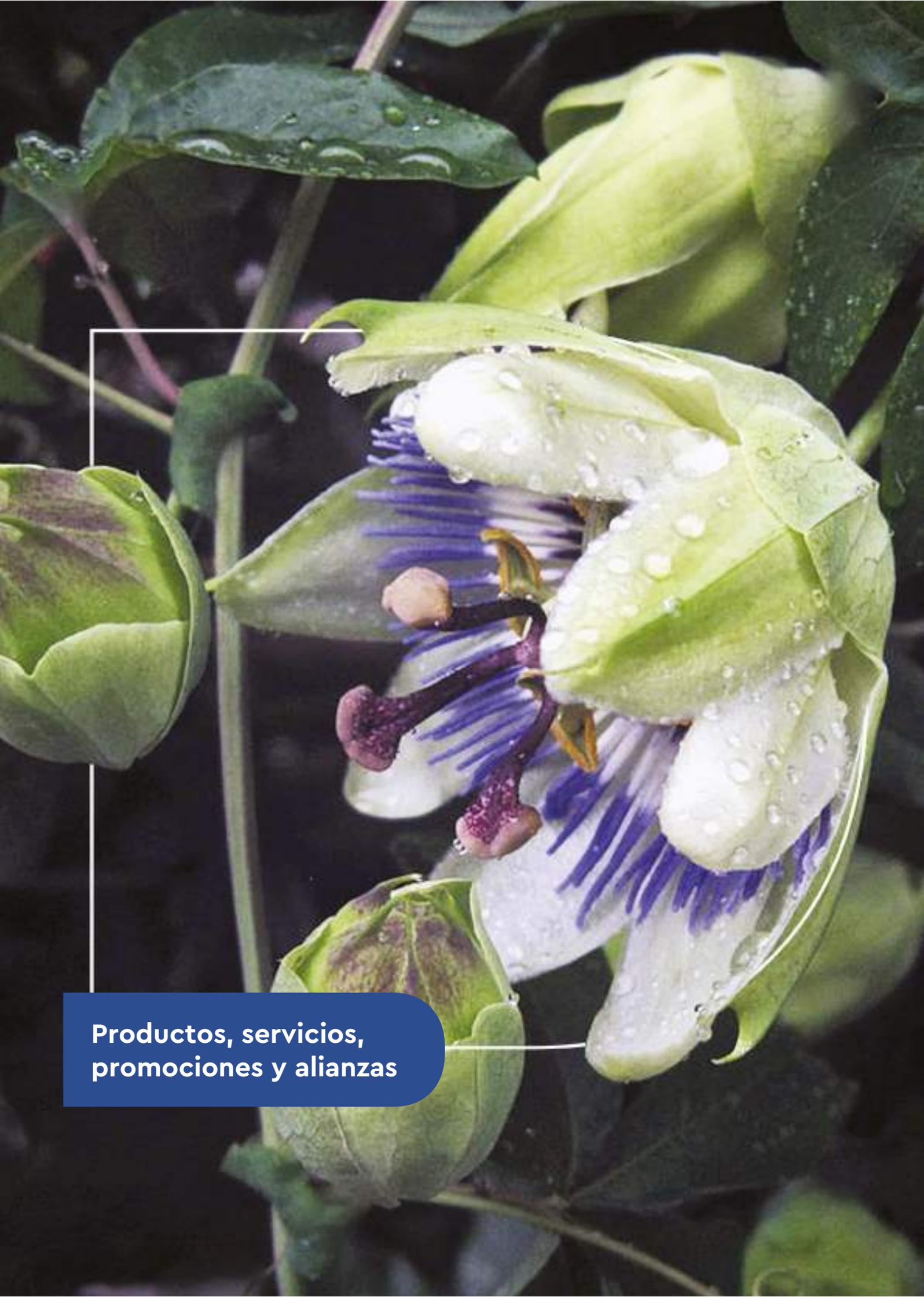
Entre la fecha de cierre del ejercicio 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2019.

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

**Manuel Verón De Astrada**  
Síndico Titular

**Aníbal Fernando Paciello R.**  
Director - Gerente General

**Eduardo César Campos Marín**  
Presidente



**Productos, servicios,  
promociones y alianzas**



## Productos, servicios, promociones y alianzas

### Nuestros productos y servicios

#### Banca Personas

- Ahorro Programado
- Cajas de Ahorro
- Cambios de divisas
- Certificados de Depósitos de Ahorro
- Cobro de servicios públicos y privados
- Cuentas Corrientes
- Débitos automáticos
- Préstamo para la vivienda
- Préstamos para capacitaciones y educación
- Préstamos para inversiones
- Préstamos para vehículos
- Préstamos personales
- REPO (Reporto Plazo y Overnight)
- Tarjeta de Crédito Cabal
- Tarjeta de Crédito Mastercard Clásica
- Tarjeta de Crédito Mastercard Oro
- Tarjeta de Crédito Visa Clásica
- Tarjeta de Crédito Visa Oro
- Tarjeta de Crédito Visa Signature
- Tarjetas de Débito
- Transferencias locales

#### Banca Empresas

- Cajas de Ahorro
- Certificados de Depósitos de Ahorro
- Cobranza de documentos (importación y exportación): Stand By o Garantías bancarias
- Cobro de despachos aduaneros
- Comercio Exterior: créditos documentarios de importación y exportación
- Cuentas Corrientes
- Descuento de cheques
- Descuento de documentos y facturas
- Gestión de órdenes de pago
- Pago de impuestos
- Préstamos a microempresas
- Préstamos a Pymes
- Préstamos agrícolas
- Prestamos ganaderos
- Préstamos para proyectos de inversión
- REPO (Reporto Plazo y Overnight)
- Tarjeta de Crédito Empresarial Mastercard Oro
- Tarjeta de Crédito Visa Oro Agro Empresarial
- Tarjeta de Crédito Visa Oro Ganadera Empresarial
- Tarjetas de Crédito Empresariales Visa Clásica y Oro
- Tarjetas de Débito
- Transferencias – locales e internacionales



### Nuevos productos y promociones 2019

#### Estos fueron nuestros nuevos productos y servicios en el 2019:

- Tarjetas Contactless
- Ahorro Programado
- Basa Wallet – Billetera Digital para tarjetas de crédito Visa
- Caja Efectiva – Vuelto con Tarjeta de Débito
- Red de Transferencias a Cooperativas

#### Nuestras alianzas

- AM Trust
- América Neumáticos
- Asociación de Comerciantes e Industriales de Concepción (ACIC)
- Burano Mobiliario (BOIS)
- Cadena Real – Supermercados Real
- Cámara de Empresas Maquiladoras del Paraguay (CEMAP)
- Casa Tule
- Casa Yasy
- Censu
- De la Sobera Hermanos
- Farmacia Catedral
- Farmatotal
- Farmacia Kaneko
- Farmacia Ypané
- Flexit
- Fortis Mayorista
- Gorostiaga Automóviles
- Óptima – Trek
- Rieder
- Seguridad Seguros
- Shopping China
- Syopar
- Talleyrand
- Tapé Ruvichá
- Yacht y Golf Club Paraguayo
- Zavidoro Corporation para sus marcas y tiendas Nike, Meta Sports, Rookie y 360 Store



## Productos, servicios, promociones y alianzas

### Nuestras promociones y campañas

¡Durante todo el 2019!



- **Campaña 360° AFD:** para la financiación de los productos Mi Casa y Primera Vivienda de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).

- **Campaña Vehículos 0 KM y Usados:** con promociones especiales a través de las concesionarias Gorostiaga Automóviles, Rieder, Censu, Tapé Ruvichá y De la Sobera.



- **Préstamo Inversión:** para proyectos de compra de terrenos, construcciones, remodelaciones y más, con pagos hasta en 60 meses a una tasa del 16%.

- **Recargate con este beneficio:** descuentos del 10% en estaciones de servicios con las tarjetas de crédito en fechas seleccionadas.





## Productos, servicios, promociones y alianzas

- **Promo Seguros:** descuento del 10% y financiación hasta en 12 cuotas sin intereses a clientes que contrataron sus pólizas de seguros a través de nuestra Corredora de Seguros, habiendo pagado con sus tarjetas de crédito.
- **Promo Brunch Dominical del Yacht y Golf Club Paraguayo:** 15% de descuento con tarjetas de crédito todos los domingos en los restaurantes del club.

### Promociones por temporadas – con las tarjetas de crédito Basa



- **Promo Flexit para mantenimiento de vehículos:** 20% de descuento de febrero a julio y 35% de descuento en noviembre y diciembre, y hasta 3 cuotas sin intereses durante la promoción.
- **Agencias de viajes y aerolíneas:** financiación en compras de paquetes de agencias de viajes y pasajes de aerolíneas: hasta 10 cuotas sin intereses de febrero a abril, hasta 8 cuotas sin intereses en octubre y noviembre y hasta 12 cuotas sin intereses en el mes de diciembre.
- **Promo Mamá:** financiación de hasta 6 cuotas sin intereses en los rubros de tiendas, boutiques, locales deportivos y zapaterías de todo el país (mes de mayo).
- **Promo Trek:** descuentos del 15% al 20% y hasta 10 cuotas sin intereses en las tiendas de bicicletas (mes de mayo).
- **Promo Papá:** compras hasta en 6 cuotas sin intereses en tiendas, boutiques, zapaterías y artículos deportivos (mes de junio).
- **Promo Talleyrand Expo:** se obsequiaba un vino Huarpe a clientes que pagaban con sus tarjetas de crédito Visa Oro o Visa Signature, consumiciones a partir de G. 300.000 en el local de Talleyrand de la Expo Mariano.
- **Black Friday en Casa Yasy y Casa Tule de Concepción – supermercado y regalos:** financiación de hasta 6 cuotas sin intereses (3 y 4 de agosto).
- **Promos Día del Niño:**
  - 10% de descuento en jugueterías y hasta 6 cuotas sin intereses (14 al 18 de agosto).
  - 25% de descuento y hasta 6 cuotas sin intereses en Nike, Rookie, 360 Store y Meta Sports (14 y 15 de agosto).



## Productos, servicios, promociones y alianzas

- **Promo Primavera:** 6 cuotas sin intereses en tiendas, boutiques, locales deportivos, florerías, farmacias y perfumerías (del 15 al 22 de septiembre).
- **Promo Colegios:** financiación de hasta 12 cuotas sin intereses para pago de anualidades en escuelas y colegios (noviembre y diciembre).
- **Black Friday en Shopping China:** financiación de compras hasta en 6 cuotas sin intereses (del 14 al 17 de noviembre).
- **Descuentos en Farmacias:** Ypané, Kaneko y Farmatotal con financiación hasta en 6 cuotas sin intereses (26 de noviembre) y en Catedral (27 de noviembre).
- **Black Friday con Nike, Rookie, 360 Store y Meta Sports:** 30% de descuento y financiación hasta en 6 cuotas sin intereses (29 de noviembre).



- **Black Weekend:** compras hasta en 10 cuotas sin intereses en los comercios que estuvieron adheridos (29 y 30 de noviembre y 1 de diciembre).
- **Promo Restaurantes:** 25% de descuento el 13 y 14 de diciembre.
- **Promo Navidad:** 25% de descuento en compras realizadas en tiendas, multitiendas, boutiques y jugueterías (del 20 al 24 de diciembre).





## Productos, servicios, promociones y alianzas

- **Promo Supermercados:** 25% de descuento en compras realizadas el 23 y el 30 de diciembre.



- **Descuentos en Farmacias:** Ypané, Kaneko, Catedral y Farmatotal con financiación hasta en 6 cuotas sin intereses (24 de diciembre).

### Otras promociones por temporadas

- **Promo Expo Burano Muebles:** hasta 20% de descuento para compras realizadas con tarjetas de débito o crédito (y financiación hasta en 6 cuotas sin intereses con tarjetas de crédito) en el stand de Burano en la Expo Mariano.
- **Descuentos con Syopar:** hasta 10% en productos propios de la empresa y 15% en productos importados con cualquier medio de pago, más una financiación de hasta 6 cuotas sin intereses con tarjetas de crédito (noviembre y diciembre).





### Banca electrónica: E-Banking y App

**Estos son nuestros servicios en línea las 24 horas, a través del E-Banking web y App de la Banca Personas:**

- Consulta de saldo en cuentas
- Extractos
- Consulta de línea disponible en tarjetas de crédito
- Configuración de tarjetas de crédito (bloqueos, desbloques, límites, habilitación de países, rubros de comercios y extracciones en cajeros automáticos)
- Ahorro Programado
- Comprobantes (facturas, notas de crédito, extractos semestrales, pagos y transferencias)
- Visualización de cuotas y vencimientos de préstamos
- Pagos de préstamos
- Pagos de tarjetas de crédito
- Pagos de servicios públicos y privados
- Pago de servicios aduaneros (depósitos de Aduana, IVA Despachante, Boleta de Expediente, Boleta de Canon Informático)
- Operaciones de cambio
- Transferencias entre cuentas del Banco Basa
- Transferencias a cuentas de otros bancos
- Solicitud de chequeras
- Actualización de datos
- Pago electrónico de impuestos
- Suscripción al servicio de SMS: envío de notificaciones al celular
- Transferencias a cooperativas

#### **Servicios del E-Banking Empresas web:**

- Transferencias a cuentas Basa y a otros bancos
- Pago de tarjetas de crédito Basa
- Pago de préstamos
- Pago de impuestos
- Pago de salarios
- Pago a proveedores
- Operaciones de cambio
- Pago de servicios públicos y privados



### Corredora de Seguros Basa

A través de nuestra Corredora de Seguros buscamos brindar un servicio integral a nuestros clientes, con beneficios exclusivos, las mejores pólizas del mercado y una variedad de coberturas para asegurar lo que ellos valoran.

#### Trabajamos con las más destacadas compañías de seguros:

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

Estas alianzas nos ayudan a conseguir óptimas condiciones y comparar las ofertas de las compañías para presentar las mejores ofertas a nuestros clientes según sus necesidades específicas.

#### Nuestros servicios:

- **Administración y análisis de pólizas y de coberturas actuales de nuestros clientes:** con el fin de adaptarlas según las necesidades reales de los riesgos a los que se exponen.
- **Cotización de todas las gamas y tipos de seguros para empresas y personas:** incendios, daños, robos, cauciones, vehículos, hogar, accidentes, vida, salud, comercios, entre otros.
- **Gestión completa de los seguros de los clientes:** los asistimos desde la cotización hasta la contratación de cada póliza y les ayudamos en todos los trámites posteriores.
- **Representación y defensa de los intereses del cliente frente a las compañías de seguros:** ya sea en las condiciones de las pólizas o en casos de controversias y desacuerdos relacionados a siniestros.

#### Nuestros beneficios:

- Financiación hasta en 12 cuotas sin intereses con las tarjetas de crédito Basa.
- Débitos mensuales automáticos de las cuotas del seguro a través de cuentas habilitadas en nuestro banco.
- Descuentos de hasta el 10% en la contratación de seguros de automóviles para funcionarios de las empresas clientes.



## Productos, servicios, promociones y alianzas

### Los seguros que ofrecemos

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

### Nuestra evolución como Corredora de Seguros – 2018 versus 2019

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2019	Crecimiento %
<b>Cantidad</b>	3.915	4.337	11%
<b>Primas</b>	6.916	8.604	24%
<b>Comisiones generadas</b>	1.429	1.693	18%
<b>Comisiones cobradas</b>	1.665	2.204	32%



**Certificaciones  
y calificaciones**



## Certificaciones y calificaciones

### **Prevención y gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.**

El Banco Basa S.A., en el marco de las normativas que rigen el sistema financiero y los estándares internacionales fijados con el fin de prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, durante el periodo 2019 se ha enfocado en la identificación, evaluación y comprensión de sus riesgos, con el fin de implementar los mitigantes adecuados a partir del entendimiento de los riesgos a los que se encuentra expuesto el banco.

En este aspecto la alta dirección ha participado en la construcción de la matriz de autoevaluación del banco y ha designado los recursos necesarios para llevarla a cabo e implementar los mitigantes por cada factor identificado.

El programa de capacitación desarrollado en coordinación con el área de Recursos Humanos, ha abarcado a la totalidad del plantel de gerentes, directores y funcionarios, con la asesoría de expertos nacionales e internacionales especializados en enfoque basado en riesgos, prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, entre otros temas relevantes que contribuyen en la formación profesional y colaboran en la definición de objetivos precisos que hacen a la prevención.

Con el afán de mantener al banco a la vanguardia con respecto al conocimiento de las mejores prácticas, la Directora Titular Guiomar de Gásperi y la Oficial de Cumplimiento han participado en la decimonovena edición de la Conferencia de AML (Prevención de lavado de dinero) que organizó la Asociación de Banqueros Internacionales de la Florida (FIBA), desarrollada en la ciudad de Miami, Florida, EEUU, en la cual, tuvieron la oportunidad de reunirse con el Sr. Kenneth A. Blanco, director de Fincen, de la oficina del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos.

La Unidad de Cumplimiento ha participado en la evaluación de los distintos proyectos, nuevos productos y tecnologías promovidos por las diferentes áreas, con el fin de identificar el nivel de exposición de los mismos a los riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. 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.

Como uno de los pilares de la estructura de Cumplimiento, llevamos a cabo un continuo trabajo 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.

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.



## Certificaciones y calificaciones

### Nuestra política de Debida Diligencia

Continuamos perfeccionando nuestros procedimientos de identificación y aceptación de clientes, con el fin de mejorar los tiempos de respuesta a las necesidades comerciales y a su vez, contar con la información y documentación que respalde la identificación del beneficiario final.

Las medidas de Debida Diligencia incluyen acciones adicionales como:

- Visitas a clientes.
- Actualización de documentos.
- Verificación de los datos suministrados en listas restrictivas.
- Cuestionarios de identificación para clientes considerados Personas Expuestas Políticamente.
- Cuestionarios para evaluación de riesgos para clientes Sujetos Obligados de la Ley 1015/1997.
- Otras medidas aplicables para obtener y conformar la información relativa a la identidad de los clientes.

Como parte de la optimización del proceso del monitoreo de transacciones de clientes, trabajamos con el sistema Topaz Trace, con parámetros automatizados que permiten la consolidación de información cuantitativa y cualitativa, emitiendo reportes y alertas de operaciones inusuales en tiempo real. Esto permite una gestión integral, oportuna, y diligente de los procesos relacionados a Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, bajo un enfoque basado en riesgos.

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

Durante el periodo 2019, la institución ha contado con auditorías externas aplicadas en materia de Prevención, llevadas a cabo por la firma PricewaterhouseCoopers Paraguay.

Adicionalmente, la firma Kroll Inc. fue contratada para realizar una evaluación independiente del programa de prevención, quien anualmente realiza 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.

Todas nuestras gestiones son acompañadas y monitoreadas 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.



Abril de 2020

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

## Privado y Confidencial

A quien corresponde:

Banco BASA S.A. (en adelante "Banco BASA"), en virtud de su firme compromiso de lograr los mayores estándares en materia de Prevención de Lavado de Activos contrató los servicios de Kroll para que realice una revisión independiente y objetiva de su programa integral de prevención de lavado de dinero, 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 BASA, 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 (LD, 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 BASA para controlar el riesgo de Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y otras actividades ilícitas. Promoviendo una cultura de estricto cumplimiento para el acatamiento de los procedimientos normativos establecidos.

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

- 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 BASA cumple satisfactoriamente con lo dispuesto por las normativas locales.

©2020 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.



Además de lo expuesto y salvaguardando la imparcialidad de nuestro trabajo, 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 BASA.

Atentamente,



Juan Cruz Amirante  
Head Office  
Kroll Argentina



### Certificación del Sistema de Gestión de la Calidad

#### Norma ISO 9001:2015

En el compromiso de brindar el mejor servicio a nuestros clientes, y apuntar a la excelencia en el relacionamiento con nuestro entorno, como Banco Basa mantenemos el Certificado de Calidad de la Norma ISO 9001 desde el año 2003, actualmente en su versión vigente (9001:2015).

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

#### ¿Qué es calidad en el Banco Basa?

- Todo lo que hacemos, lo hacemos bien desde la primera vez
- Ofrecemos tasas competitivas en relación al mercado.
- Desarrollamos productos y servicios en base a las expectativas de nuestros públicos.
- Brindamos un asesoramiento personalizado a nuestros clientes.
- Buscamos que el trato amable y resolutivo sea nuestro diferencial.
- Trabajamos en equipo para potenciar un buen ambiente laboral y alcanzar mejores resultados juntos.
- Nos centramos en la gestión por procesos, en la que no actuamos aislados como áreas, sino somos partes de un todo.

Nuestra responsabilidad con mantener la calidad sigue igual de firme que cuando obtuvimos el certificado hace dieciséis años.

Como institución financiera vamos evolucionando y nos adaptamos a las tendencias que se presentan en el mercado y que trasladamos al interior del banco. El cambio se desarrolla una y otra vez y nunca acaba. Por eso, apostamos por la mejora continua en todo lo que hacemos: aquello que logramos perfeccionar no tiene un final, sino que buscamos mejorar día tras día.



# Certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2015**

N° registro certificado **01 100 126193**

Titular del certificado: **Banco Basa S.A.**  
Avda. Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno  
3309 Asunción  
Paraguay

con los delegaciones 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 BASA S.A.

Mediante una auditoría se verificó el cumplimiento de los requisitos recogidos en la norma ISO 9001:2015.

Validez: Este certificado es válido desde 2018-03-31 hasta 2021-03-30.  
Primera auditoría de certificación 2003

2020-01-17

  
TÜV Rheinland Cert GmbH  
Am Grauen Stein · 51105 Köln

www.tuv.com





# Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2015**

N° registro certificado **01 100 126193**

N°	Emplazamiento	Ámbito de aplicación
/01	Banco Basa S.A. Avda. Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno 3309 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 Basa S.A. - Sucursal Las Hortensias Avda. Aviadores del Chaco esq. Bélgica 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 Basa S.A. - Sucursal Centro Estrella N° 580 c/ 15 de Agosto Asunción Paraguay	Procesos involucrados en la comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco Amambay S.A.
/04	Banco Basa S.A. - Sucursal Eusebio Ayala Avda. Eusebio Ayala c/Ygurey 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.

Página 1 de 3



# Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2015**

N° registro certificado **01 100 126193**

/05	Banco Basa S.A. - Centro de atención al cliente - Mariano Roque Alonso Ruta Transchaco Km 13,5 - Shopping La Rural, Bloque "B" 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.,
/06	Banco Basa S.A. - Sucursal San Lorenzo Avda. Mariscal km 14,5 - Parque 14 y Medio 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.,
/08	Banco Basa S.A. - Sucursal Ciudad Este Noblesse Plaza Avda. Monseñor Rodríguez 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.,
/09	Banco Basa S.A. - Sucursal Concepción Avda. Agustín Fernando de Pinedo esq. 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.,

Página 2 de 3



# Anexo del certificado

Normativa de aplicación **ISO 9001:2015**

Nº registro certificado **01 100 126193**

/10	Banco Basa S.A. - Sucursal Encarnación Tomás Romero Pereira esq. Mcal. Estigarribia 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.
/11	Banco Basa S.A. - Sucursal Santa Rita Carlos Antonio López e/ Avda. 14 de Mayo y Avda. Los Pioneros Santa Rita 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.
/12	Banco Basa S.A. - Sucursal Villa Mora Avda. Boggiani y Ceferino Vega 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.
/13	Banco Basa S.A. - Edificio Royal Tower 1er y 3er Piso César López Moreira N° 451 entre Aviadores de Asuncion-Chaco y Agustín Barrios Paraguay	Todos los procesos involucrados en el diseño, desarrollo, comercialización, pos venta, gestión y soporte de los Productos y Servicios Ofrecidos por el Banco BASA S.A.

2020-01-17

  
TÜV Rheinland Cert GmbH  
Am Grauen Stein · 51106 Köln

Página 3 de 3



## Certificaciones y calificaciones

### Calificación Nacional de Riesgos

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

Se considera un perfil financiero con buenos niveles de rentabilidad y sanos ratios de calidad de cartera.

### Calificación Internacional de Riesgos

Moody's, calificadora internacional de riesgos, ha mejorado la calificación al Banco Basa, de Ba3 a Ba2.

Banco Basa Año 2019	Bank Deposit	
	Local Currency	Foreign Currency
Rating	Ba2	Ba2



**Cómo trabajamos  
al interior del banco**



## Cómo trabajamos al interior del banco

### Nuestros colaboradores

El 2019 fue un año de empuje, de esfuerzo y por sobre todo, de grandes logros que nos permitieron fortalecer el espíritu de equipo y el sentido de pertenencia al banco.

Uno de los objetivos del año fue el de atraer a los mejores talentos y motivarlos en su compromiso con el banco y la sociedad, ofreciéndoles un lugar seguro y atractivo en donde puedan crecer y seguir progresando, fomentando además el equilibrio laboral, familiar y personal. Buscamos potenciar a las personas no solo laboralmente, sino también personalmente.

En el Banco Basa nos sentimos como una gran familia, y los grandes desafíos a los que nos enfrentamos en el 2019, nos demostraron que cuando se quiere, se puede, si lo hacemos trabajando juntos.



**84 colaboradores nuevos**

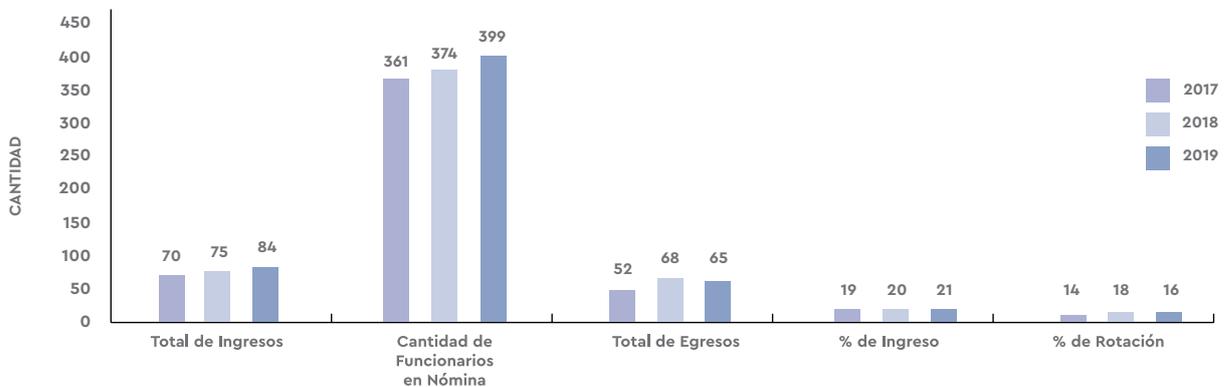


**399 funcionarios al cierre del año**



**Crecimos 21% en comparación al 2018**

### Porcentaje de crecimiento de Recursos Humanos en los últimos 3 años



### Datos sobre edad, antigüedad y género de nuestros colaboradores

Edad	Cantidad	%
De 18 a 24 años	60	15,03759398
De 25 a 34 años	189	47,36842105
De 35 a 49 años	125	31,3283208
50 en adelante	25	6,26566416
<b>Total</b>	<b>399</b>	<b>100</b>

Antigüedad	Cantidad	%
0 meses a 1 año	147	36,84210526
2 años a 4 años	113	28,32080201
5 años a 9 años	118	29,57393484
11 en adelante	21	5,263157895
<b>Total</b>	<b>399</b>	<b>100</b>

Género	Cantidad	%
Femenino	168	42,10526316
Masculino	231	57,89473684
<b>Total</b>	<b>399</b>	<b>100</b>



## Cómo trabajamos al interior del banco

En la encuesta de clima organizacional que completaron los colaboradores, logramos un resultado de **88%** de satisfacción general.

El **95%** de los funcionarios contestaron que el Banco Basa es un excelente lugar para trabajar.

## Nuestras capacitaciones para colaboradores

Durante el 2019, realizamos una importante inversión en capacitaciones para los funcionarios del banco.



Participación  
en 483 cursos



3.349  
participantes

También desarrollamos **4 cursos online** a través de nuestra plataforma de e-learning con emisión de certificados, llegando a los colaboradores de todo el país con los siguientes temas:

- Educación financiera
- Gestión de Riesgo Operacional
- Política de Escritorio Limpio
- Código de Ética





## Cómo trabajamos al interior del banco

### Beneficios para nuestros colaboradores



**1. Gratificación extraordinaria:** en junio de cada año, se otorga a cada funcionario una bonificación equivalente a un mes de salario.



**2. Apoyo escolar:** los funcionarios que tienen hijos entre 4 y 12 años reciben una suma de dinero al inicio del año para gastos escolares.



**3. Ayuda para guardería:** a los colaboradores con hijos entre un mes y 2 años se les acredita mensualmente un monto fijo para el pago de guarderías.



**4. Bonificación por estudios universitarios:** a los compañeros que acrediten haber culminado su carrera universitaria, se les otorga un premio en dinero por única vez.



**5. Seguro de Vida:** todos los colaboradores acceden a un seguro de vida cubierto por el banco; en caso de fallecimiento, el/los beneficiario/s elegidos por el funcionario, recibirán el monto de la póliza.



**6. Refrigerio:** en el pago mensual de salarios, se acredita un monto para almuerzos por cada día trabajado.



**7. Seguro médico privado:** pago del 70% mensual del seguro de Servicios Médicos Migone para cada funcionario y su grupo familiar.



**8. Uniforme:** entrega de una camisa del banco para los hombres y pago del 70% del uniforme para las mujeres.



## Cómo trabajamos al interior del banco



**9. Licencias por matrimonio:** 5 días de licencia con goce de sueldo más una gift card de Tupí Electrodomésticos.



**10. Beneficios por nacimientos de hijos:** se otorga un regalo por cada nacimiento de hijos de funcionarios y además, se les acredita un sueldo mínimo bancario en sus cuentas.



**11. Licencias por fallecimiento:** por el fallecimiento de padres o cónyuges, se brinda una licencia especial de cinco días hábiles con goce de sueldo más una suma en efectivo. En el caso de muerte de hermanos o abuelos, la licencia es de cuatro días hábiles con goce de sueldo.



**12. Licencias por estudios:** se otorga hasta cinco días hábiles con goce de sueldo para exámenes o defensas de tesis para alumnos de carreras universitarias o postgrados.



**13. Licencias por cumpleaños:** regalo de medio día libre por cumpleaños.



**14. Préstamos para funcionarios:** a partir de un año de antigüedad, los colaboradores pueden acceder a préstamos personales con tasas y condiciones especiales.



## Cómo trabajamos al interior del banco

### Eventos de integración

- **Torneo Copa Banco Basa:** de mayo a junio realizamos nuestro torneo de fútbol con la participación de 7 equipos masculinos y 4 femeninos. Los partidos fueron en el Complejo Lillo de Asunción y los ganadores se llevaron una copa e indumentarias deportivas.
- **Fiesta del Día del Trabajador:** el encuentro, que consistió en un almuerzo bailable, fue el 27 de abril en el Complejo Las Takuaras, en donde estuvieron compañeros de Asunción, Gran Asunción y las sucursales del interior. En el evento se entregaron kits con artículos corporativos del banco a todos los que asistieron.
- **Fiesta de San Juan:** fue el 21 de junio en el Complejo Lillo de Asunción, en donde disfrutamos de deliciosas comidas típicas.
- **Fiesta de fin de año:** la cita fue el sábado 14 de diciembre en el Sheraton Asunción Hotel. El evento estuvo cargado de emociones, deliciosos platos, show de animación, conciertos y sorteos de viajes.

### Regalos en fechas especiales para todos los colaboradores

- **Día de los Enamorados:** chocolates
- **Semana Santa:** Huevos de Pascua
- **Día de la Madre:** cajas artesanales con distintas variedades de té
- **Día del Padre:** corbatas del Banco Basa
- **Día del Niño:** mochilas
- **Día de la Primavera:** galletitas caseras
- **Fin de año:** maleta para viajes con regalos en el interior

### Otras acciones que realizamos para el bienestar de nuestros colaboradores

- Vacunaciones contra la influenza y fiebre amarilla en el mes de mayo: para funcionarios de nuestra Casa Matriz y sucursal Las Hortensias.
- Exámenes médicos anuales a través de nuestro seguro privado y acompañamiento constante de un auditor médico.
- Desarrollo de un material didáctico sobre Educación Financiera para colaboradores y clientes del banco.
- Obsequio de tarjetas Jaha Paraguay de billeteaje electrónico para el transporte público, con una carga inicial de G. 10.000.



Entrega de regalos de fin de año en la sucursal de Ciudad del Este



Entrega de regalos de fin de año en la sucursal de San Lorenzo



## Cómo trabajamos al interior del banco

### Proyecto



Conscientes de la necesidad de seguir mejorando en nuestra gestión comercial y procesos internos, contratamos a la empresa London Consulting Group para la implementación del proyecto RE-BASA.

Empezamos el proyecto con un concurso entre todos los funcionarios, quienes presentaron propuestas de nombres para esta iniciativa y el nombre ganador fue RE-BASA.

Luego de un diagnóstico inicial, la consultora desarrolló una metodología de trabajo orientada a generar mayor rentabilidad, eficiencia operativa, liderazgo y trabajo en equipo.

#### **Las áreas que participaron directamente en la adopción de nuevas herramientas fueron:**

- Las diferentes bancas
- Riesgos
- Operaciones
- Administración Comercial
- Compras
- Seguimiento Crediticio.

Además, 100 líderes de las diferentes áreas y sucursales asistieron a cinco seminarios en habilidades gerenciales. Los participantes pudieron medir las competencias adquiridas a través de una encuesta realizada antes de los encuentros y otra al final de ellos.

Como cierre del Seminario, el 23 de agosto se realizó con éxito la feria de proyectos en donde los equipos presentaron 14 iniciativas de mejoras para el banco y participaron 153 funcionarios de distintas áreas y sucursales.

Los ganadores fueron elegidos por los directivos y funcionarios.



## Cómo trabajamos al interior del banco

### Proyecto RE-BASA



### Primer lugar: Proyecto DigiCheq.

Consistente en la digitalización de las operaciones de descuento de cheques usando una plataforma para la captura dinámica de la información, mediante el escaneo inteligente de cheques. Este proyecto permitirá que los procesos de carga de cheques sean más rápidos y eficientes.



### Segundo lugar: Proyecto UNO.



Apuntaba a reorganizar las funciones para optimizar los recursos disponibles en cada sucursal. Este proyecto planteaba la división de tareas entre los compañeros de sucursales, a fin de que todo el equipo brinde soporte a las actividades operativas y administrativas derivadas de la gestión comercial, de manera que el cliente reciba una atención más ágil y oportuna y así los Oficiales de Negocios puedan ocupar mayor tiempo en potenciar las ventas.



## Cómo trabajamos al interior del banco

### Tecnología Informática

Con el fin de ofrecer la mejor experiencia a nuestros clientes, desde el Banco Basa en los últimos años hemos impulsado y realizado importantes inversiones en tecnología: promovemos la evolución continua de nuestra plataforma tecnológica (a nivel de infraestructura, sistemas y aplicaciones), ampliamos la gama de servicios ofrecidos a través de distintos canales y optimizamos la gestión de cada uno de ellos.

Actualmente contamos con un sólido esquema de alta disponibilidad y contingencia para los sistemas críticos que administramos (aquellos indispensables para el mantenimiento de nuestros productos y servicios). Estos sistemas son monitoreados y evaluados permanentemente a fin de mantenerlos actualizados.

### Nuestras plataformas digitales

#### Banca Personas

- **E-Banking Personas, Web y App:**

- En la App incorporamos la facilidad de **autenticación con huella digital y reconocimiento facial**.
- En la web y App aumentamos los beneficios en la sección de **Pago de Servicios**, ofreciendo una novedosa propuesta que permite recordar pagos, monitorear los gastos realizados mensualmente y contar con la gama de servicios de las **principales redes de cobranza del país: Aquí Pago y Pago Express**, de forma consolidada y transparente.
- Incorporamos el producto de Ahorro Programado en la banca electrónica.
- Agregamos la funcionalidad para realizar Operaciones de Cambio.

- **Aplicación Basa Wallet:** ofrecemos un nuevo medio de pago que permite registrar las **Tarjetas de Créditos Visa** y usar el celular **para compras locales e internacionales** en comercios con tecnología **Contactless**, sin la necesidad de contar con el plástico para realizar las transacciones.

#### Banca Empresas

- **E-Banking Empresas, Web:**

- Con esta plataforma, las empresas pueden **gestionar la administración de sus cuentas y transacciones**, a través de diferentes roles de usuarios: Administradores, Cargadores y Autorizadores, permitiendo la **visibilidad multiempresa**.



## Cómo trabajamos al interior del banco

- Pueden realizar operaciones como transferencias, pago de servicios, pago de salarios, entre otras.
- Cuenta con un segmento de análisis financiero y monitoreo de cuentas.
- **Módulo de Pago a Proveedores:** las empresas pueden agendar sus pagos, realizar pagos individuales o masivos e integrar sus sistemas informáticos para automatizar el proceso de gestión de sus órdenes de pagos, a través de las modalidades: Acreditación en Cuenta Basa, Transferencia SIPAP o Cheques.

## Principales proyectos tecnológicos del 2019

- **Ahorro Programado:** desde el e-Banking Personas (web y App), nuestros clientes pueden elegir ahorrar en importes fijos o variables mensuales.
- **Caja Efectiva:** para retirar efectivo en los comercios adheridos, luego de realizar compras con tarjetas de débito.
- **Red de Transferencias a Cooperativas:** los socios de las cooperativas que forman parte de este proyecto pueden realizar transferencias a entidades financieras, así como entre cooperativas desde la Web o App de su cooperativa, de manera ágil, sencilla y segura. Clientes del banco también pueden realizar transferencias desde la banca electrónica a las cooperativas.
- **Proyectos para potenciar la eficiencia operativa:**
  - Con la herramienta WorkFlow se implementaron soluciones para agilizar el proceso de admisión de clientes,
  - Sistema INFINITA: para seguimiento y gestión de cobranzas.
  - Actualización de nuestro sistema core del banco.

## Otros proyectos en desarrollo durante el 2019

- **App Basa Móvil Empresas:** para que las empresas puedan aprobar transacciones como pagos de salarios, pagos a proveedores, pagos de servicios, transferencias bancarias e interbancarias y operaciones de cambio, en todo momento y desde cualquier lugar.
- **Préstamos Pre-aprobados:** los clientes que cobran sus salarios a través del banco, pueden disfrutar de la facilidad de sobregiros desde cualquier cajero automático. Además, en el 2020 tendrán el beneficio de acceder a Préstamos Pre-Aprobados desde el mismo canal.

En la búsqueda de la mejora continua, seguiremos apostando a la innovación y transformación digital en nuestros negocios y propuestas de valor para nuestros clientes, así como a la seguridad de sus datos y de nuestros sistemas informáticos.



**Responsabilidad  
Social y Empresarial**



## Responsabilidad Social y Empresarial

### Participación en la Mesa de Finanzas Sostenibles

En el marco de nuestra responsabilidad con el medio ambiente y el desarrollo social y económico del país, desde el 2019 somos Miembro Pleno de la Mesa de Finanzas Sostenibles Paraguay.

Uno de nuestros objetivos como institución financiera es actuar comprometidamente con el medio ambiente considerando los riesgos ambientales y sociales en todos los procesos vinculados al otorgamiento de créditos a nuestros clientes, de modo a reducir el impacto negativo que podría generarse para las generaciones futuras.

Iniciamos como Miembro Aspirante de la Mesa de Finanzas Sostenibles en el 2018 y paralelamente comenzamos a implementar una Política de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales para la financiación de nuestros clientes. En diciembre nos convertimos en Miembro Pleno mediante la presentación y defensa de nuestro Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales ante un comité evaluador designado por la Junta Directiva de la Mesa de Finanzas Sostenibles.

A lo largo del año, participamos activamente en eventos organizados por la mesa como talleres, seminarios, cursos brindados por expertos internacionales, foros, entre otros, realizados con el objetivo de colaborar con la formación y capacitación de los funcionarios de la banca, así como la aplicación de las mejores prácticas por parte de los clientes, contribuyendo de esta manera con la efectiva gestión de riesgos ambientales y sociales.

### Centro Educativo Arambé

Año tras año, renovamos nuestro compromiso de aportar económicamente para el sostenimiento de los programas del Centro Educativo Arambé.

Esta es una institución pionera e innovadora que brinda un servicio educativo con el fin de romper el círculo de la pobreza a través de la excelencia académica y la formación integral. El Centro Educativo Arambé es una entidad comprometida con el desarrollo de niños y niñas en situación de pobreza y vulnerabilidad.

El colegio aplica en sus aulas el exitoso sistema de enseñanza Matemática Singapur y es pionero en Paraguay en implementar el método de Lenguaje Matte. Estas metodologías pedagógicas que revolucionan el mundo, están siendo difundidas también en nuestro país de la mano de Arambé.

**Otras actividades de Arambé que apoyamos fueron:**



## Responsabilidad Social y Empresarial

- **San Juan de Arambé:** con voluntarios del banco, estuvimos presentes en esta actividad realizada en el colegio el sábado 29 de junio, con un stand en donde ofrecimos comidas típicas. Además, días anteriores a la actividad, funcionarios de Asunción realizaron sus aportes comprando las adhesiones y tickets de consumición.



- **Participación de Arambé en nuestro stand de la Expo Mariano:** alumnos y profesores de Robótica del centro educativo, compartieron sus conocimientos a través de una exposición y demostración de Robótica a los presentes.



- **Jornadas de Educación Financiera:** en los meses de septiembre y octubre, realizamos capacitaciones sobre educación financiera y nuestro producto Ahorro Programado para el plantel educativo y administrativo del centro educativo.

Las charlas incluyeron temas como: el valor del dinero en el tiempo, uso del dinero y el ahorro, que fueron complementadas con un curso e-learning sobre educación financiera.





## Responsabilidad Social y Empresarial

### Programa de inglés – Becas Hayes

Es un programa de la Embajada de Estados Unidos, la Fundación AMCHAM y el Centro Cultural Paraguayo Americano (CCPA) que consiste en otorgar becas para cursos de inglés a jóvenes universitarios sobresalientes de recursos económicos limitados, para que además, posteriormente tengan la oportunidad de postularse a las becas Fulbright de estudios de postgrado que ofrece la embajada.

Como todos los años, contribuimos con el pago de becas completas para dos jóvenes destacados.

### Operación Sonrisa – Cena "Juntos por una Sonrisa"

Operación Sonrisa Paraguay es una organización privada sin fines de lucro que provee en forma totalmente gratuita cirugías y tratamientos médicos a niños y jóvenes en situación de pobreza que tienen deformaciones faciales como labio leporino y/o paladar hendido.

Desde hace varios años, apoyamos como auspiciantes la cena "Juntos por una Sonrisa", actividad realizada para recaudar fondos para la organización. En la edición 2019 realizada el 1 de agosto, gerentes del banco estuvieron presentes en el encuentro como muestra de su compromiso con la causa.

### Delicias gastronómicas y compromiso social en el Bank-Quete Solidario

El 25 de agosto estuvimos presentes con un stand en la segunda edición del Bank-Quete Solidario, un tradicional almuerzo realizado en la sede social de la Caja Bancaria, en donde se reúnen diferentes instituciones bancarias para ofrecer diversas opciones de menús a los asistentes.

En el encuentro contamos con un stand atendido por nuestros colaboradores, en donde ofrecimos varias opciones de platos típicos y asado.

Todo lo recaudado con la venta de las entradas, fue donado a la Fundación San Rafael, organización social que brinda servicios médicos, educativos y sociales a niños y adultos en situación de pobreza.





## Responsabilidad Social y Empresarial

### Campaña Octubre Rosa

Convencidos con el apoyo a esta causa, durante el mes de octubre realizamos una campaña de concientización para la prevención del cáncer de mama a través de materiales en nuestra Casa Matriz y todas las sucursales y mensajes educativos y sensibilizadores en nuestras redes sociales y a través de un mailing enviado a nuestros clientes.

A nivel interno, durante todo el mes compartimos correos educativos sobre el tema dirigidos a los colaboradores y difundimos otros materiales de comunicación sobre la importancia de la prevención.

En la semana del Día Mundial de la Lucha contra el Cáncer de Mama, entregamos a todas las colaboradoras una pulsera rosa y una tarjeta motivacional. El 18 de octubre, tuvimos como invitado especial al Dr. Enrique Calabrese quien dio una charla sobre prevención del cáncer de mama en donde participaron compañeras de las oficinas de Asunción.



### Cena de gala "Seminario Misionero Redemptoris Mater"

Nos sumamos como auspiciantes de la cena de esta institución realizada en el mes de octubre, con el fin de impulsar la formación de líderes que contribuyan en la difusión de valores y principios éticos tan necesarios en la actualidad.

Todo lo recaudado en sus cenas anuales, es destinado a los gastos del mantenimiento y programas de formación del seminario.

### Apoyo a la Fundación Gabriela Duarte – Cena de gala "Sinfonías de Navidad"

La Fundación Gabriela Duarte fue creada en homenaje y memoria a una talentosa joven cantante quien falleció en un accidente.

La fundación otorga becas con programas de entrenamiento a jóvenes en situación de pobreza que quieren trascender en el mundo de la música.

Con la convicción de impulsar los sueños de estos jóvenes, en el 2019 apoyamos una vez más como auspiciantes la cena de gala para recaudación de fondos denominada "Sinfonías de Navidad" en donde participaron gerentes del banco.



**Nuestros Hitos  
2019**



## Nuestros hitos 2019

### Principales logros

Promover el desarrollo económico y social del país es uno de nuestros objetivos. El crecimiento a pasos agigantados del banco, estuvo acompañando de grandes logros y constantes desafíos a lo largo de todo el 2019.

Nada hubiera sido posible sin el enorme compromiso de los que formamos parte de esta gran familia llamada Basa.

### Basanomics

El 2019 fue un año en el que Basanomics, el evento del Banco Basa donde se realiza un análisis de la coyuntura económica, recorrió el país llegando a las principales ciudades.

Los expertos economistas Carlos Fernández Valdovinos y Santiago Peña llevaron las charlas a Ciudad del Este, Mariano Roque Alonso, Concepción, Villarrica y Asunción, esta última con la presencia del invitado especial Hernán Büchi, (Master en Administración de Negocios por la Universidad de Columbia, Nueva York).



Basanomics Asunción



Basanomics Asunción



Basanomics Mariano Roque Alonso



Basanomics Concepción



Basanomics Alto Paraná



Basanomics Guairá



Basanomics Encarnación



Basanomics Ciudad del Este



## Nuestros hitos 2019

### Aumento de la calificación de riesgo

Moody's Investors Service, agencia internacional de calificación de riesgos, subió nuestras calificaciones de largo plazo con perspectiva estable.

### Apoyo y presencia en eventos

Estuvimos presentes y apoyamos las siguientes iniciativas:

- Feria de Automóviles Usados de la Cámara de Distribuidores de Automotores y Maquinarias (CADAM).
- Expo Norte Concepción.
- 5ta. Edición de la Expo Maquila.
- Encuentro Mipymes.
- Expo Guairá.
- Mega Feria de rodados de De la Sobera.
- Asunción Boat Show.
- Eventos ganaderos.



5ta. Edición de la Expo Maquila



Expo Guairá – Basanomics



Expo Norte – Basanomics



Asunción Boat Show



Encuentro Mipymes



Asunción Boat Show



## Nuestros hitos 2019

### Banco oficial de la Expo Mariano Roque Alonso

Por segundo año consecutivo, fuimos el banco oficial de la Expo Mariano Roque Alonso, la mayor feria del país. Recibimos además el premio al mejor stand de servicios financieros.





## Nuestros hitos 2019

### Premio Euro Money

Sin lugar a dudas, uno de los mayores logros fue haber recibido el premio de mejor banco del Paraguay de parte de la revista EuroMoney, publicación británica especializada en temas económicos.



### Asamblea de FELABAN



Nuestros directores y gerentes participaron en la asamblea número 53 de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) realizada en Miami, EE.UU.

### Otros premios recibidos



Reconocimiento de la Cámara de Empresas Maquiladoras de Paraguay, en agradecimiento por la colaboración del banco en el 2019.

Premio "El Gran Campeón" de la Asociación Rural del Paraguay (ARP) por el invaluable aporte otorgado al sector ganadero para el desarrollo de la economía del país.





## Nuestros hitos 2019

### Banca Preference

En el mes de marzo, lanzamos nuestra Banca Preference, que nació como respuesta a la necesidad de contar con una unidad especializada en atención y asesoramiento a actuales y potenciales clientes con elevados niveles patrimoniales.

Con la Banca Preference nuestros clientes pueden acceder a los más exclusivos productos y servicios diseñados cuidadosamente para satisfacer sus expectativas y preferencias.

La clave de nuestro éxito como Banca Preference es mantener un alto estándar en la atención personalizada y el establecimiento de un sólido vínculo relacional para acompañar a nuestros clientes en el camino a la concreción de sus sueños.

Diseñamos una plataforma óptima para las inversiones en diferentes monedas, ya sean bancarias o bursátiles, con el objetivo de maximizar el rendimiento. Además, brindamos productos que facilitan la administración eficiente de los activos financieros de nuestros clientes.

### Plataforma de Productos y Servicios Bancarios

- Cuenta Corriente PYG/USD
- Caja de Ahorros PYG/USD/EUR
- Visa Signature
- e-Banking
- Financiaciones
- Ahorro Programado

### Inversiones

- Certificado de Depósito PYG/USD/EUR
- REPO Plazo PYG/USD
- REPO Overnight PYG/USD
- Reverse REPO PYG/USD
- Trading (títulos de inversión y divisas)

### Beneficios

- **Oficiales de Negocios especializados:** quienes brindan atención personalizada, información económica relevante y diferentes alternativas de inversión según cada perfil.
- **Centro de Atención exclusivo en nuestra sucursal Las Hortensias:** con una atención diferenciada en un espacio privado y confortable, desarrollado especialmente para esta banca, con amplio estacionamiento, ubicado en Aviadores del Chaco esq. Bélgica.
- **Visa Concierge:** asistente personal disponible las 24 horas para reserva de hoteles, tickets aéreos u otras gestiones para viajar con tranquilidad. Entrega de Priority Pass para acceder a las salas VIP en los aeropuertos más importantes del mundo.

### Banca Preference en el 2019

- Captamos más de 200 clientes nuevos
- Colocamos 292 productos
- Administramos una cartera de más de USD 40,000,000

Además, participamos activamente en Asunción Boat Show, uno de los principales eventos náuticos locales, en donde pudimos presentarnos como banca durante los tres días que duró la actividad, y en diferentes encuentros sociales en donde fuimos invitados por nuestros clientes.



## Nuestros hitos 2019

### Basa Capital

La Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV) dio la bienvenida oficial a nuestra filial de Casa de Bolsa y administradora de fondos, Basa Capital, que empezó sus operaciones en enero de 2019.

Además, Basa Capital fue registrada como uno más de los jugadores dentro del mercado bursátil por parte de la Bolsa de Valores & Productos de Asunción (BVPASA) el 07 de febrero de 2019, según resolución BVPASA N° 1840/19.

Basa Capital nació como filial de nuestro banco con el objetivo de impulsar el mercado de capitales en Paraguay con tecnología, información y conocimiento, ofrecer servicios financieros para generar una cadena de valor y acompañar el desarrollo del mercado financiero en Paraguay.

Los profesionales de la Casa de Bolsa asesoran a los emisores para ofrecer oportunidades de inversiones atractivas para el mercado, y brindan a los inversionistas herramientas para encontrar oportunidades de inversión acordes a sus necesidades y perfiles.

#### **Primera exitosa emisión de Basa Capital: Bonos Subordinados del Banco Basa**

La colocación de los bonos subordinados de nuestro banco marcó la primera emisión bursátil en el mercado de capitales por parte de Basa Capital.

El monto de la emisión fue de USD 15,000, destinada a la financiación de proyectos comerciales de mediano y largo plazo. La tasa de la colocación fue del 7% con pagos de cupones trimestrales a un plazo de seis años.

La emisión tuvo una sobredemanda, lo que ocasionó una nueva colocación de bonos subordinados por parte de nuestro banco en el mercado de valores.





## Nuestros hitos 2019



### Lanzamiento de primeros Fondos Mutuos 100% Vista

Como uno de los primeros productos de la administradora de fondos, se apostó por la innovación y se lanzó el primer fondo 100% vista en Paraguay; los fondos pueden ser retirados por los inversionistas el mismo día que estos se solicitan.

Esta opción de inversión se destaca por ser una alternativa simple y accesible; disponible a partir de G. 500.000 o USD 100, libre de costos para la entrada y salida.

De esta manera se facilitó una opción de inversión a aquellos que tengan como meta el ahorro, y que, por tratarse de montos menores, difícilmente puedan dirigirse a la compra de un bono o de un certificado de depósito de ahorro (CDA).

Adicionalmente, pueden observar la capitalización de sus inversiones en tiempo real a través del portal web y realizar suscripciones y rescates a través de ese medio. Además, los fondos mutuos son una gran herramienta para las empresas que buscan la rentabilización de excedentes de caja en el corto plazo.

### Primeras Emisiones de Acciones 100% Electrónicas en Paraguay

Entre otra de las actividades del 2019 de Basa Capital, en el mes de junio se emitieron acciones preferidas electrónicas para la firma Credicentro S.A.E.C.A., correspondiendo a la **primera emisión pública de acciones electrónicas en nuestro país.**

Esta emisión tuvo como innovación el hecho de que fueron negociadas a través del Sistema Electrónico de Negociaciones de la BVPASA y supone numerosas ventajas tanto para el emisor como para el inversor, como por ejemplo:

- Menores costos operativos
- Ahorros en trámites y tiempos, ya que no se imprimen títulos físicos
- Negociación en tiempo real
- Riesgo operacional menor
- Mayor liquidez del título; entre otras.



## Nuestros hitos 2019

Dicha emisión goza además de pagos de dividendos trimestrales. Sin embargo, en el último trimestre del 2019 se lograron emitir títulos con pagos de dividendos mensuales, diferenciándose de los pagos de dividendos anuales que caracterizan a las entidades de nuestro país.

Hasta este gran hito, la única forma de negociar acciones en Paraguay era a través de títulos físicos; esto conlleva endosos de los certificados respectivos y los cuidados y costos relacionados al manejo de títulos materiales.



### Promoción de la educación financiera

Basa Capital es una entidad comprometida con la inclusión financiera; está convencida de que la información y el conocimiento brindan seguridad a las personas para decidir sobre toda oportunidad que pueda generar un impacto en su bienestar, presente y futuro.

Conscientes de los avances tecnológicos que permiten a los usuarios tener más autogestión y acceder más rápido a la información, Basa Capital inició un Programa de Cultura Financiera a fin de promover el desarrollo de las personas y transmitir conocimientos básicos sobre finanzas personales, productos financieros disponibles en el mercado y sus niveles de riesgos y una introducción al mercado de capitales.



## Nuestros hitos 2019

### ¿Quiénes participaron en las capacitaciones?

- Equipos juveniles del plantel de primera del Club Libertad
- Funcionarios de las empresas del Grupo Cartes:
  - La Misión S.A.
  - Prana Agencia Creativa
  - Palermo
  - Tabesa
  - Banco Basa
- Centro Educativo Arambé
- Grupo La Nación, entre otros.

### Principales temas de las charlas

- Qué es el interés
- Cómo armar un presupuesto de gastos personales
- Definición de instrumentos básicos de inversión
- Mercado de valores en Paraguay
- Productos disponibles de inversión.





## Nuestros hitos 2019



### Cierre exitoso de año del mercado bursátil paraguayo

Basa Capital concluyó el 2019 celebrando el gran empuje del mercado de valores paraguayo, que logró no solo batir el récord histórico de volumen negociado en años anteriores, sino que además, superó la barrera de los USD 1.000 millones negociados en el año.

Estos USD 1025 millones negociados (G. 6.340.043.689.325) representan el mayor volumen generado en la historia del mercado bursátil paraguayo. Este mercado viene creciendo a pasos acelerados en los últimos años (2014-2019), aumentando en el volumen total negociado 62% en promedio por año. El crecimiento del 2019 fue de 66% en relación al año anterior.

Adicionalmente, por primera vez en más de diez años el mercado secundario superó en cantidad al mercado primario. Esto demuestra una mayor confianza de los inversionistas como alternativa ante las inversiones tradicionalmente consideradas en nuestro país.

Algunos de los principales factores de éxito en el 2019 fueron:

- El desarrollo del mercado secundario
- La desmaterialización de las acciones
- Las grandes emisiones realizadas durante todos los meses del año

Basa Capital tuvo una activa participación en este hito del mercado, estructurando una de las emisiones más relevantes del año: el bono subordinado de Banco Basa (USD 15 millones) y por otro lado, estructurando y distribuyendo las primeras acciones electrónicas en Paraguay (Credicentro S.A.E.C.A.).



**Cómo  
contactarnos**



## Cómo contactarnos

### Nuestros canales



Casa Matriz  
y sucursales



Correo  
electrónico



Call Center



App Basa Móvil



Sitio web



Redes sociales

### Nuestras redes sociales



**Facebook:** al final del 2019, **llegamos a 47.786 seguidores.**

Esta plataforma se convirtió en uno de nuestros principales canales de comunicación con nuestros clientes y usuarios.

También estamos  
presentes en:





## Cómo contactarnos

### Dónde estamos

#### Casa Matriz

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

#### Sucursal Centro

Estrella 580 c/ 15 de agosto -Asunción  
Tel: (595-21) 490-353/4.  
Fax: (595-21) 497-377.  
Horario de Atención: 8:30 a 16:00

#### Sucursal Villa Morra

Avda. Boggiani y Ceferino Vega.  
Tel: (595-21) 614-130/2.  
Horario de Atención: 8:30 a 16:00

#### Sucursal Eusebio Ayala

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

#### Sucursal Las Hortensias

Avda. Aviadores del Chaco e/ Bélgica – Asunción  
Tel: (595-21) 618-7070.  
Horario de Atención: 8:30 a 16:00

#### Sucursal San Lorenzo

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

#### Centro de Atención al Cliente – Mariano Roque Alonso

Ruta Transchaco Km 13,5 – Shopping La Rural, bloque "B"  
Tel: (595-21) 760-000/2.  
Horario de Atención: 9:00 a 13:30 y de 14:00 a 16:00

#### Sucursal Ciudad del Este

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

#### Sucursal Concepción

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

#### Sucursal Encarnación

Tomás Romero Pereira esq. Mcal. Estigarribia.  
Tel: (595-71) 209-001/3.  
Horario de Atención: 8:30 a 13:30

#### Sucursal Santa Rita

Carlos Antonio López e/ Avda. 14 de Mayo y Avda. Los Pioneros.  
Tel: (595-673) 221-970/2.  
Horario de Atención: 8:30 a 13:30



## Cómo contactarnos

### Tu banco disponible a través de:



#### **E-Banking**

para personas y empresas en  
[www.bancobasa.com.py](http://www.bancobasa.com.py)



#### **Servicio de Atención al Cliente**

(595-21) 618-7070.  
Lunes a viernes de 8:00 a 20:00 y  
Sábados de 9:00 a 14:00



#### **Centro de Atención al Cliente de Bancard**

0800 11 80 11 (línea gratuita desde línea baja)



Cuando quieras, **estamos**

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

Tel: (595-21) 618-7070 •    bancobasa

[www.bancobasa.com.py](http://www.bancobasa.com.py)