CASA MATRIZ: Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno - Tel.: 618 7000 - Asunción, Paraguay - www.bancobasa.com.py

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR (Cifras expresadas en Guaraníes)

ACTIVO	31.12.2018	31.12.2017
DISPONIBLE		
Caja	260.985.387.863	286.496.800.432
Banco Central del Paraguay (Nota H)	730.330.804.758	616.289.215.278
Otras Instituciones Financieras	65.896.816.355	289.380.370.787
Cheques para Compensar	37.414.122	85.869.692
Otros Documentos a Compensar	13.064.854.868	14.189.543.951
Deudores por Productos Financieros Devengados	440.524.670	331.384.534
Previsiones (Nota c.7)	(162.693.270)	(179.942.120)
	1.080.583.607.998	**1.146.555.662.489**
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	**310.411.562.542**	**285.814.013.121**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas c.6.1 y c.14)		
Otras Instituciones Financieras	442.185.800.708	204.581.542.285
Operaciones a Liquidar (Nota c.16)	288.265.819	30.967.395.279
Deudores por Productos Financieros Devengados	4.599.626.310	6.849.716.284
	452.647.292.857	**247.318.654.849**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2 y c.19)		
Préstamos	3.406.665.859.631	2.714.098.290.654
Operaciones a Liquidar (Nota c.16)	444.003.990.832	196.151.415.637
Ganancias por Valuación en Suspenso	(7.298.778)	-
Deudores por Productos Financieros Devengados	57.135.809.418	47.634.503.085
Previsiones (Nota c.7)	(43.002.805.960)	(37.848.087.252)
	3.863.795.185.019	**2.960.837.122.624**
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	**183.449.891.981**	**175.858.811.586**
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota c.6.3)		
Sector No Financiero	30.557.746.882	53.460.736.066
Ganancias por Valuación en Suspenso	(63.166.433)	(1.664.080)
Deudores por Productos Financieros Devengados	2.225.161.855	2.131.549.047
Previsiones (Nota c.7)	(32.168.641.331)	(42.503.195.696)
	20.549.098.973	**18.827.420.417**
INVERSIONES (Nota c.8)		
Títulos Privados Renta Variable (Nota b.4)	10.085.800.000	10.085.800.000
Títulos Privados Renta Fija	10.790.808.501	39.640.248.477
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	27.583.874.265	19.121.808.765
Rentas sobre Inversiones	1.712.820.348	1.310.722.186
Previsiones (Nota c.7)	(188.263.464)	(25.225.430)
	52.971.420.350	**70.556.353.598**
BIENES DE USO (Nota c.9)	**30.811.974.299**	**32.087.621.874**
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.10)	**8.230.477.449**	**7.557.760.836**
TOTAL DE ACTIVO	**6.102.250.721.967**	**4.859.494.008.776**

PASIVO	31.12.2018	31.12.2017
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas c.14 e I)		
Banco Central del Paraguay (Nota H)	15.800.200.000	27.500.000.000
Otras Instituciones Financieras	446.502.867.156	389.171.153.600
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	46.195.810.579	15.782.648.806
Acreedores por operaciones a liquidar (Nota c.16)	299.280.122	16.307.391.467
Préstamos de Entidades Financieras	551.847.173.987	482.311.353.803
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	9.105.911.248	8.955.507.335
	1.069.344.972.934	**939.718.545.825**
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.14 e I)		
Depósitos - Sector Privado	3.086.313.894.151	2.730.308.468.002
Depósitos - Sector Público	532.139.908.354	218.303.893.017
Otras Obligaciones	659.514.192	655.968.531
Operaciones a Liquidar (Nota c.16)	446.450.108.853	137.702.805.259
Obligaciones o Debentures y Bonos (Nota c.11)	232.658.260.000	81.904.700.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	22.827.209.701	16.806.904.299
	4.241.867.495.513	**3.196.962.759.798**
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	**190.619.332.082**	**184.218.126.681**
PROVISIONES (Nota c.15)	**42.174.675.769**	**42.132.098.375**
PREVISIONES (Nota c.7)	**41.436.146**	**52.018.217**
TOTAL DE PASIVO	**5.543.087.913.404**	**4.362.564.048.106**
PATRIMONIO NETO		
Capital Integrado (Nota b.5)	242.575.000.000	201.880.000.000
Adelantos Irrevocables para Aumento de Capital	-	-
Ajustes al Patrimonio	23.901.234.021	23.902.593.665
Reserva Legal	141.291.477.445	104.813.323.325
Resultados Acumulados	-	-
Resultado del Ejercicio	151.320.086.297	165.333.843.682
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	**559.162.818.563**	**496.929.560.670**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.102.250.721.967**	**4.859.494.008.776**

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS

	31.12.2018	31.12.2017
Garantías Otorgadas	71.865.672.236	70.802.386.044
Créditos Documentarios	9.470.456.756	10.777.461.525
Líneas de Créditos	194.295.780.277	150.734.602.514
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS (Nota E)	**275.620.909.238**	**280.914.450.083**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (Nota K)	**7.184.367.590.460**	**5.281.045.450.207**
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS	-	-

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

	31.12.2018	31.12.2017
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos Vigentes - Sector Financiero	60.316.512.814	44.483.841.025
Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero	350.536.856.763	283.530.480.578
Por Créditos Vencidos	2.482.457.572	2.515.788.833
Por Rentas y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	57.301.302.389	65.035.771.063
	470.637.229.398	**395.565.890.120**
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector Financiero	(48.894.614.848)	(37.827.091.534)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(138.148.539.899)	(113.665.158.238)
Por Rentas y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	(46.000.081.653)	(56.501.558.176)
Por Valuación De Activos y Pasivos Financieros En Moneda Extranjera (Nota C2)	(27.809.067.891)	(11.610.012.310)
	(260.720.313.587)	**(219.603.819.162)**
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	**153.916.915.751**	**148.897.076.958**
PREVISIONES:		
Constitución de Previsiones (Nota c.7)	(90.450.861.142)	(82.884.254.568)
Desafectación de Previsiones (Nota c.7)	72.761.355.666	58.942.384.064
	(17.689.505.476)	**(23.941.870.504)**
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	**136.227.410.275**	**122.755.126.454**
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por Servicios	69.251.538.820	68.862.771.706
Pérdidas por Servicios	(29.495.692.303)	(26.370.851.539)
	39.715.846.517	**42.491.920.167**
RESULTADO BRUTO	**175.943.256.792**	**165.247.046.621**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por Operaciones de Cambio, Netas (Nota f.3.b)	126.973.226.523	148.275.972.402
Otras Ganancias Diversas	75.000	-
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota f.2)	27.712.145.308	13.209.416.868
	154.685.446.831	**161.485.389.270**
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al Personal y Cargas Sociales	(85.391.342.415)	(76.152.628.704)
Gastos Generales (Nota f.3.c)	(80.327.986.889)	(67.112.416.488)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.842.516.871)	(5.369.329.953)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(2.552.940.602)	(1.741.176.116)
	(172.114.715.777)	**(150.375.546.245)**
RESULTADO OPERATIVO NETO	**158.513.987.846**	**176.356.889.646**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias Extraordinarias	11.669.123.720	9.165.835.980
Pérdidas Extraordinarias	(2.717.861.744)	(3.134.954.905)
	8.951.261.976	**6.030.880.855**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	**167.505.249.622**	**182.387.770.601**
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	**(16.185.163.325)**	**(17.054.726.919)**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**151.320.086.297**	**165.333.043.682**

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de febrero de 2019

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

Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

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

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictadas 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 que 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.

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 de 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictadas por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers

César Luis Morillo Sánchez
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de Contador Público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2

CALIFICACION DE RIESGO

Fecha de calificación o última actualización: 19-03-2019
Fecha de corte de seguimiento: 31-12-2018
Fecha de Publicación: 10-04-2019
Calificadora Local: FELLER RATE Calificadora de Riesgos
Dirección: Avda. Gral Santos 487, Asunción, Paraguay. Tel: (595) 21 225485
Calificadora Internacional : MOODY'S INVESTORS SERVICE

	CALIFICACIÓN LOCAL		CALIFICACIÓN INTERNACIONAL	
Entidad	Solvencia	Tendencia	Moneda local	Moneda Extranjera
BANCO BASA S.A.	AA-py	Estable	Ba3 Estable	Ba3 Estable

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

EMIGDIO RAMON RAMIREZ VILLANUEVA
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

MANUEL VERON DE ASTRADA
Síndico Titular

ANIBAL FERNANDO PACIELLO R.
Director - Gerente General

EDUARDO CÉSAR CAMPOS MARÍN
Presidente

ISO 9001:2008 Management System
TÜVRheinland® CERTIFIED
www.tuv.com ID 9105073382

Kroll
An Altergrity Company

bancobasa

CASA MATRIZ: Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno - Tel.: 618 7000 - Asunción, Paraguay - www.bancobasa.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Basa Sociedad Anónima" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2019, dentro del plazo establecido por el artículo "3" de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2018.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante también "la Entidad") es una sociedad anónima constituida en Paraguay por escritura pública N° 23 de fecha 17 de febrero de 1992. Durante el año 2017, los estatutos sociales fueron modificados con el fin de adoptar la denominación "Banco Basa Sociedad Anónima" y aumentar el capital social. La modificación ha sido aprobada por el Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución N° 14, Acta N° 76 de fecha 28 de septiembre de 2017 y formalizada por Escritura Pública N° 190 de fecha 20 de octubre de 2017. La inscripción en la Dirección General de Registros Públicos fue realizada el [illegible] noviembre de 2017. La Entidad ha comenzado a utilizar comercialmente la denominación de Banco Basa S.A. a partir del año 2018 y es la continuadora de Banco Amambay Sociedad Anónima, denominación utilizada hasta el ejercicio 2017.

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

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

El modelo fue elaborado 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.6, y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1 y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Según el Índice General de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2018 fue de 3,2% y la del año 2017 fue de 4,5%.

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

b.3 Sucursales en el exterior

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

b.4 Participación en otras sociedades

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal)	Valor contable	% de Participación
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.300.000	420.000.000	2,27
	Total año 2018		10.095.000.000	

Al 31 de diciembre de 2017:

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal)	Valor contable	% de Participación
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Paraguay	14.300.000	420.000.000	2,27
	Total año 2017		10.095.000.000	

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

El capital social de Bancard S.A. asciende a Gs. 270.000.000.000, de los cuales se habían integrado al cierre del ejercicio 2018 la suma de Gs. 135.495.000.000. Banco Basa S.A., en el año 2017, poseía la cantidad de 9.675 acciones y en el año 2018, 9.675 acciones ordinarias que representan el 7,14% del capital integrado de Bancard S.A. al 31 de diciembre de 2018.

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

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la BVPASA es de Gs. 10.000.000.000 y el capital integrado de Gs. 6.300.000.000. Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 el Banco Basa S.A. posee 1 acción ordinaria representando el 2,27%.

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

b.5 Composición del capital y características de las acciones

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

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción	Total integrado	Capital Autorizado
	Tipo	Cantidad				
Al 31 de diciembre de 2018	Ordinarias	24.257	1 (uno)	10.000.000	242.570.000.000	300.000.000.000
Al 31 de diciembre de 2017	Ordinarias	20.380	1 (uno)	10.000.000	203.800.000.000	300.000.000.000

Tal como se expone en la nota c.12, el nivel de capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido para cada ejercicio económico.

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Accionistas	Acciones en Gs.	% Participación	% Votos	País
Sarah Cartes	220.730.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	21.840.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	242.570.000.000	100,00%	100,00%	

Al 31 de diciembre de 2017:

Accionistas	Acciones en Gs.	% Participación	% Votos	País
Sarah Cartes	185.550.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	18.330.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	203.880.000.000	100,00%	100,00%	

b.6 Nómina de la dirección y el personal superior

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:	Cenmar De Claport, Carlos Mezzarda, Santiago Peña, Carlos Fernández Valdovinos
Director suplente:	Carlos Palacios Caballero

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

Presidente:	Eduardo Campos Marín
Vicepresidente:	Sarah Cartes
Directores titulares:	Cenmar De Claport, Carlos Mezzarda, Antonio Luterio, Carlos Palacios y Aníbal Fernando Paciello

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

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

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

Director - Gerente General	Aníbal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial Banca Empresas	José Solano López Ozuna
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Enrique José Rivas
Gerencia Comercial Banca Preferencial	Alan Ricardo Hermosilla Flattes
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional / Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Canil
Gerencia de Riesgo	Luis Augusto Mercado Aguero
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Martín Recalde
Gerencia de Operaciones	Alberto Zapp Galeano
Gerencia de Comercio Exterior y Corresponsalía	María de Montserrat Aponte Cielo
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 Scripelli Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de Cumplimiento	Patricia Adela Mateo Alcaraz
Gerente División Administración, Contabilidad y Servicios	Enrique Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de Planeamiento y Control de Gestión	Juan Pablo Gómez Cabero
Gerente de sucursal CTP Multiplaza Plaza	Hugo Delphin Marín Modesto

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

Director - Gerente General	Aníbal Fernando Paciello Rodríguez
Gerencia Comercial Banca Empresas	José Solano López Ozuna
Gerencia de Banca Personas, Sucursales y Canales	Hugo Delphin Marín
Gerencia Comercial Banca Preferencial	Alan Ricardo Hermosilla Flattes
Gerencia de Negocios Especializados, Calidad y Proyectos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Tesorería Institucional	Gustavo Adolfo Pérez Mora
Gerencia de Riesgo Integral	Luis Augusto Mercado Aguero
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Martín Recalde
Gerencia de Operaciones	Enrique José Rivas
Gerencia de Adm. y Servicios Internos	Gabriel Ricardo Vivenes Laspina
Gerencia de Comercio Exterior	María de Montserrat Aponte Cielo
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 Scripelli Martínez
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de Cumplimiento	Patricia Adela Mateo Alcaraz
Gerencia División Contabilidad y Sistemas	Enrique Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de Proyectos	María Lourdes Allen de Melgarejo
Gerente de Cambios	Enrique Antonio Olmedo Alcaraz
Gerente de Mesa de Dinero	Luis Alberto Escobar Canil
Gerente de Seguimiento Crediticio	Jessica Montserrat Marquetti Acuña
Gerente de Planeación y Control de Gestión	Juan Pablo Gómez Cabero

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, 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 2018	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017
- Dólar estadounidense	5.960,54	5.590,48
- Euro	6.821,56	6.680,05
- Real	1.539,55	1.690,08
- Libra esterlina	7.580,56	7.553,02
- Peso argentino	157,92	298,38
- Peso uruguayo	184,42	194,78
- Yuan chino	867,14	855,68

Al cierre del año 2018 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 6,62%, en comparación con el cierre del año 2017 (apreciación de 3,04% en el año 2017 con respecto al 2016). 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 2018	
	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	614.658.604,00	3.663.687.407.000
Pasivos totales en moneda extranjera	(674.262.258,00)	(3.661.334.941.600)
Posición comprada en moneda extranjera	396.396,00	2.362.553.000

Concepto	31 de diciembre de 2017	
	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	487.864.721,75	2.727.383.890.002
Pasivos totales en moneda extranjera	(485.662.553,34)	(2.715.081.924,571)
Posición comprada en moneda extranjera	2.202.168,41	12.311.458.431

El detalle de Monedas Extranjeras que superan el 10% de la Posición Neta es el siguiente:

	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2018			
Moneda que supera el 10% del tope de posición			
Dólar estadounidense	67.954,16	-	67.954,16
Euros	276.230,31	-	316.618,01
Total			384.572,97
Posición al 31 de diciembre de 2017			
Moneda que supera el 10% del tope de posición			
Dólar estadounidense	2.143.736,96	-	2.143.736,96
Total			2.143.736,96

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

c.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de caja se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay (con disponibilidad, salvo restricción según se explica en nota c.12.2) efectivo se presenta neto de previsiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y/o partidas pendientes de constitución de antigüedad de la 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 es la siguiente:

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° 1020082027	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.750.016.228
Letras de regulación monetaria N° 1021118000	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.451.075.826
Letras de regulación monetaria N° 1027412795	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	90.101.815.117
Letras de regulación monetaria N° 2027369328	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.817.024.828
Letras de regulación monetaria N° 2027369638	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.931.059.606
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	172.696.000.000	151.257.109.218	159.358.599.676
Total			311.257.109.218	318.411.592.540

Al 31 de diciembre de 2017:

Valores públicos No cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable (*)
Letras de regulación monetaria N° 1028052348	Guaraníes	50.000.000.000	50.000.000.000	49.313.506.860
Letras de regulación monetaria N° 1028038835	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.976.856.752
Letras de regulación monetaria N° 1028063075	Guaraníes	54.500.000.000	54.500.000.000	53.114.751.206
Letras de regulación monetaria N° 1028083062	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.582.786.113
Letras de regulación monetaria N° 1028032243	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	96.306.317.257
Letras de regulación monetaria N° 1020082027	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	13.929.366.552
Letras de regulación monetaria N° 1021118000	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	27.122.540.401
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	15.750.000.000	15.750.000.000	17.178.353.858
Total			295.250.000.000	285.014.915.121

(*) Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2018 fluctúan entre 6,0% y 6,8% en moneda nacional (6,3% y 9,0% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ciertas Letras de Regulación Monetaria garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por Gs. 9.584.071.227 y Gs. 8.999.289.134, respectivamente. Además, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ciertas Letras de Regulación Monetaria garantizan operaciones de Ventanilla de Liquidez Interbancaria por Gs. 16.100.000.000 y Gs. 29.350.000.000 respectivamente. Ver nota i.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

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

Con excepción de los préstamos obtenidos provenientes 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 interés, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la alta Dirección de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado. La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas internas de valuación crediticia de la entidad y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y Resolución N° 13, Acta N° 25 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 o de vivienda y (iv) microcréditos. ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Así mismo, y siguiendo normativas modificatorias de la Resolución N° 1/2007, se ha procedido a desagregar la categoría 1 en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones (1, 1a y 1b). iii. Los intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigente clasificados en las categorías de menor riesgo (1 y 2) han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido previsionados en su totalidad. iv. Se han constituido las previsiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias. v. Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido previsiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad. vi. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" 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 de cambio generales por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" ó "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1. viii. Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantiene previsiones genéricas adicionales a los mínimos requeridos por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigentes y vencidos) por aproximadamente Gs. 13.600 millones (Gs. 8.700 millones al 31 de diciembre de 2017).

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

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

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Producto	31 de diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.079.639.581.835	993.598.274.261
Préstamos amortizables no reajustables	1.908.512.595.858	1.281.848.701.205
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes - sector Privado	37.251.392.707	59.493.764.008
Deudores por créditos documentarios diferidos	46.108.810.379	13.732.648.806
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	34.836.410.181	39.985.430.468
Préstamos con recursos administrados por la AFD - Ley 2640	208.137.487.346	264.023.181.844
Documentos descontados	11.855.359.813	8.037.993.577
Cheques diferidos descontados	102.508.210.212	165.847.352.476
Compra de Cartera	7.503.135.111	9.094.568.756
Operaciones a liquidar	444.031.890.832	138.153.411.637
Préstamos al Sector Público	5.842.113.292	7.368.925.528
Ganancias por valuación a Realizar	(7.288.718)	-
Deudores por productos financieros devengados	57.135.899.475	47.658.503.865
(-) Previsiones	(42.032.065.904)	(37.846.087.252)
Total	3.903.798.505.318	2.960.957.322.824

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones(a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de Previsiones
1	1.507.165.859.030	(1.169.250.021.465)	-	(53.644.986)	-	1.507.493.209.173
1a	341.159.649.684	(131.968.086.058)	0,50%	(424.970.540)	(7.268.718)	341.027.487.340
1b	54.073.309.785	(19.658.528.327)	1,50%	(406.130.347)	-	53.667.179.430
2	11.051.477.618	(7.175.758.494)	5%	(368.048.419)	-	10.683.429.199
3	1.587.893.575	(898.543.125)	25%	(304.120.541)	-	1.283.673.034
4	53.196.094	-	50%	(27.320.611)	-	25.875.483
5	18.241.756	-	75%	(920.358)	-	17.313.398
6	8.841.546	-	100%	(8.841.545)	-	1
Previsiones genéricas (d)				(40.379.808.757)	-	(40.379.808.757)
TOTAL	3.946.330.759.641	1.328.650.880.458		(42.032.065.904)	(7.268.718)	3.903.798.505.319

Al 31 de diciembre de 2017:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones(a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de Previsiones
1	2.603.491.171.450	(828.076.920.896)	-	(60.314.216)	-	2.603.388.864.256
1a	158.424.165.216	(55.081.860.637)	0,50%	(297.539.317)	-	158.126.625.899
1b	78.146.467.736	(28.846.181.735)	1,50%	(266.537.700)	-	77.879.860.036
2	6.450.591.136	(1.893.349.769)	5%	(278.809.867)	-	6.171.781.269
3	1.154.467.054	-	25%	(189.643.681)	-	964.823.373
4	119.853.837	-	50%	(62.574.784)	-	57.279.053
5	17.959.717	-	75%	(13.463.038)	-	4.497.679
6	40.904.880	-	100%	(40.904.875)	-	5
Previsiones genéricas (d)				(36.528.608.752)	-	(36.528.608.752)
TOTAL	2.898.796.211.076	(904.017.336.428)		(37.846.087.252)	-	2.860.937.322.824

(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 según Resolución N° 13 Acta N° 25 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.

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

(d) Este monto incluye las previsiones genéricas establecidas por la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y previsiones 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	
	31/12/2018	31/12/2017
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	32,70	34,20
Consumo – mayor a 1 año	32,70	34,20
Tarjetas de crédito	12,00	12,00
Moneda extranjera		
Comercial – menor o igual a 1 año	12,00	12,00
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

ISO 9001:2008
Management
System

TÜVRheinland®
CERTIFIED

www.tuv.com
ID 9105073382

Kroll
An Altergrity Company

bancobasa

CASA MATRIZ: Aviadores del Chaco e/San Martín y Pablo Alborno - Tel.: 618 7000 - Asunción, Paraguay - www.bancobasa.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

c.6.3 Créditos vencidos al Sector No Financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a) Gs.	Garantías computables para previsiones Gs.	Previsiones % mínimo (b) Gs.	Previsiones constituidas (c) Gs.	Ganancia por valuación en suspenso Gs.	Saldo contable después de previsiones al 31/12/2018 Gs.
1a	20.554.446	-	0,50%	-	-	20.554.446
1b	646.336.402	(140.670.250)	1,50%	(9.754.580)	-	636.581.827
2	5.530.709.806	(2.150.779.080)	5,00%	(341.265.409)	-	5.159.443.277
3	9.006.644.373	(7.277.406.110)	25,00%	(606.535.007)	(8.029.943)	8.960.479.423
4	5.768.115.825	(99.152.080)	50,00%	(2.905.146.299)	-	2.834.966.457
5	1.583.229.328	(26.091.735)	75,00%	(1.189.140.573)	-	394.088.756
6	49.421.318.468	(2.340.908.180)	100,00%	(46.880.759.751)	(53.536.490)	2.466.582.227
TOTAL	72.796.907.837	(12.054.806.391)		(52.168.641.531)	(63.166.433)	20.549.099.873

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a) Gs.	Garantías computables para previsiones Gs.	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones constituidas Gs.	Ganancia por valuación en Suspenso Gs.	Saldo contable después de previsiones al 31/12/17 Gs.
1	129.173.075	-	0%	-	-	129.173.075
1a	-	-	0,50%	-	-	-
1b	3.066.609.538	(2.835.402.177)	1,50%	(52.394.799)	-	3.014.214.739
2	2.845.379.312	-	5%	(216.045.098)	-	2.629.334.214
3	2.791.732.115	(106.532.298)	25%	(686.009.509)	-	2.105.722.606
4	3.030.691.489	(94.220.620)	50%	(1.564.176.206)	(1.664.000)	1.464.851.283
5	4.407.353.135	(250.000.000)	75%	(3.217.037.422)	-	1.190.325.713
6	38.349.458.429	(2.277.175.073)	100%	(35.757.621.742)	-	2.591.836.687
TOTAL	50.537.208.113	(5.796.309.417)		(52.593.195.696)	(1.664.000)	13.027.429.417

(a) Incluye capital e intereses devengados.

(b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria según Resolución N° 13 Acta N° 26 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP.

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

c.6.4 Créditos diversos

La composición de créditos diversos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Denominación	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Bancard a cobrar (a)	153.603.368.272	152.935.398.815
Cargos pagados por anticipado	1.026.425.891	1.174.212.752
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Bonos de cheques	5.417.856.580	2.748.664.991
Impuesto al Valor Agregado a deducir	962.414.223	1.018.182.675
Gastos a recuperar	275.625.300	532.056.942
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	2.008.406.808	1.877.374.536
Anticipo de impuesto a la renta (c)	17.054.794.097	6.171.708.875
Transferencias a cobrar	-	4.472.276.000
Cuentas a Cobrar	1.016.227.560	1.084.213.715
Otros	656.611.631	540.303.270
Previsiones constituidas (d)	(1.095.045.829)	(993.808.013)
Total	183.449.997.381	175.958.811.360

(a) Corresponde a transacciones pendientes de acreditación, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas – ver nota c.16.

(b) Corresponde a depósito como garantía a favor de Bancard SA. – ver notas c.8 y c.12 d.

(c) Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19, que tanto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son por importes mayores a los anticipos registrados.

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

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las previsiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan con base en el estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 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° 26 de 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 previsiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las previsiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme a las políticas internas de valuación crediticia y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado durante cada ejercicio en las cuentas de previsiones se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de previsiones en el ejercicio Gs.	Aplicación de previsiones en el ejercicio Gs.	Desafectación de previsiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldos al 31/12/2018 Gs.
Disponible	176.942.320	-	-	-	5.551.059	182.493.379
Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector no financiero	37.648.087.252	43.098.981.878	(15.387.810)	(38.751.873.828)	(24.740.886)	42.032.805.084
Créditos diversos	893.888.017	292.273.707	(16.480.108)	(13.337.545)	32.737.462	1.095.849.035
Créditos vencidos por intermediación financiera	47.503.185.696	45.024.557.856	(3.636.744.418)	(32.958.677.786)	236.310.054	52.168.641.531
Inversiones	25.225.838	167.537.646	-	(3.500.000)	-	189.263.484
Contingencias (a)	32.218.317	1.091.459.159	-	(1.082.218.267)	23.103	41.459.136
TOTAL	81.401.037.369	89.630.861.142	(3.701.597.206)	(77.141.263.648)	234.044.379	96.706.760.564

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de previsiones en el ejercicio Gs.	Aplicación de previsiones en el ejercicio Gs.	Desafectación de previsiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldos al 31/12/2017 Gs.
Disponible	179.304.120	-	-	-	(2.040.000)	176.942.320
Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector no financiero	38.080.165.140	40.059.143.424	(2.230.220.679)	(37.360.885.436)	(1.114.080.088)	37.648.087.252
Créditos diversos	222.841.685	185.962.244	(26.040.225)	(250.698.434)	762.880.804	893.888.017
Créditos vencidos por intermediación financiera	56.174.857.565	33.103.378.808	(5.436.590.318)	(18.122.522.221)	(109.474.016)	47.503.185.696
Inversiones	25.300.560	25.225.838	-	(25.300.560)	-	25.225.838
Contingencias (a)	175.396.365	1.020.403.254	-	(1.163.467.131)	1.885.859	32.218.317
TOTAL	96.668.904.465	82.384.234.608	(8.057.505.746)	(58.940.264.064)	(462.232.421)	81.401.037.369

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

c.8 Inversiones

El capítulo de 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 superen los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su enajenación, se constituyen previsiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se previsionan 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 o su valor patrimonial proporcional. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe influencia significativa en la inversión los cuales se detallan en la Nota c.4.

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

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre del 2018

Concepto	Saldo contable antes de previsiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo contable después de previsiones Gs.
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	22.562.874.265	-	22.562.874.265
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	8.675.000.000	-	8.675.000.000
- 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)	30.501.828.799	(188.263.484)	30.313.565.315
TOTAL al 31 de diciembre de 2018	62.159.703.064	(188.263.484)	61.971.439.580

Al 31 de diciembre del 2017

Concepto	Saldo contable antes de previsiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo contable después de previsiones Gs.
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	19.329.808.735	(25.225.838)	19.304.582.897
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	8.675.000.000	-	8.675.000.000
- Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	420.000.000	-	420.000.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	41.156.970.693	-	41.156.970.693
TOTAL al 31 de diciembre de 2017	69.581.779.428	(25.225.838)	69.556.553.590

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad había otorgado en carácter de garantía un derecho real de prenda sobre acciones que componen la inversión en Bancard S.A., por valor nominal de Gs. 5.020.000.000 garantizando operaciones por hasta Gs. 7.367.172.249.

(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 expone 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, los cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los bienes al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

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

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

Concepto	Tasa de depreciación anual en % Gs.	Valor de costo revaluado al 31.12.2018 Gs.	Depreciación Acumulada al 31.12.2018 Gs.	Valor contable neto de depreciación 31.12.2018 Gs.
Inmueble – Terrenos	-	7.670.364.259	-	7.670.364.259
Inmueble – Edificio	2,5	28.401.932.928	13.588.147.580	14.813.785.344
Mejoras en edificio	20	3.046.151.018	2.744.616.460	301.534.558
Muebles y útiles	10	3.838.124.289	2.563.218.828	1.274.905.457
Máquinas y equipos	10	10.908.599.826	6.095.475.190	4.803.124.471
Equipos de computación	25	8.170.470.258	6.669.067.811	1.501.402.445
Material de transporte	20	3.641.450.218	2.050.755.414	1.490.677.704
Total		64.224.250.793	33.712.276.093	30.511.974.296

Concepto	Tasa de depreciación anual en % Gs.	Valor de costo revaluado Gs.	Depreciación Acumulada al 31.12.2017 Gs.	Valor contable neto de depreciación 31.12.2017 Gs.
Inmueble – Terrenos	-	6.656.942.112	-	6.656.942.112
Inmueble – Edificio	2,5	27.566.752.948	12.435.340.864	15.121.411.083
Mejoras en edificio	20	2.965.257.016	2.481.267.317	483.989.799
Muebles y útiles	10	3.660.136.835	2.314.359.838	1.345.776.797
Máquinas y equipos	10	9.357.971.285	5.212.410.026	4.145.561.259
Equipos de computación	25	7.545.143.015	5.459.076.001	2.086.067.014
Material de transporte	20	3.459.094.290	1.491.722.935	1.967.371.016
Total		61.583.297.789	29.515.475.875	32.067.821.931

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio Gs.	Aumentos Gs.	Amortización / consumo del ejercicio Gs.	Saldo neto al cierre del ejercicio Gs.
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	4.403.359.011	1.617.377.299	(1.906.367.588)	4.396.028.729
Software - Intangible	2.245.112.498	1.406.406.967	(997.073.018)	2.654.446.463
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	30.048.316	-	(17.170.476)	12.877.840
Subtotal	6.758.479.825	3.024.184.266	(2.519.711.076)	7.292.953.027
Material de escritorio y otros	798.281.101	1.461.737.506	(1.273.088.188)	967.524.421
Total 2018	7.557.760.926	4.485.921.776	(3.793.205.254)	8.239.477.448

A 31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio Gs.	Aumentos Gs.	Amortización / consumo del ejercicio Gs.	Saldo neto al cierre del ejercicio Gs.
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.812.082.752	2.507.426.511	(956.780.202)	4.403.359.011
Software - Intangible	2.508.166.048	579.356.302	(834.489.864)	2.245.112.498
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	752.140.404	-	(727.700.088)	30.048.316
Subtotal	3.870.573.216	3.406.702.811	(2.518.976.208)	6.758.479.825
Material de escritorio y otros	673.096.965	1.280.534.413	(1.074.280.277)	798.281.101
Total 2017	4.543.690.171	4.687.217.226	(3.593.156.421)	7.557.760.926

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

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

c.11 Obligaciones, debentures y bonos

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

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

a. Bonos Subordinados:

La emisión Global de Bonos Subordinados de US$ 20.000.000 fue registrada en la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución 46E/15, y la emisión por Gs. 30.000.000.000 se registró en la CNV por Resolución 41E/15. El Banco Central del Paraguay remitió su autorización a través de la Superintendencia de Bancos mediante nota SB.SG. N° 1/2015.

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

Serie	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 Gs.	Equivalencia de la emisión al 31/12/2017 Gs.
1.BAMI G2	Gs.	30.000.000.000	10/08/2020	30.000.000.000	30.000.000.000
1.BAMI G2	US$	10.000.000	10/08/2020	59.605.400.000	55.804.700.000
2.BAMI G2	US$	12.000.000	17/08/2023	71.526.480.000	-
Total				161.131.880.000	85.804.700.000

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

b. Bonos Financieros:

La emisión Global de los Bonos Financieros de US$ 15.000.000 se registró en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. a través de la Resolución 1420/18 del 21/03/2018 y ratificada por Resolución N° 1712/18 del 23/04/2018.

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

Serie	Moneda de emisión	Monto de la emisión	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2018 Gs.	Equivalencia de la emisión al 31/12/2017 Gs.
2.BAMI 01	US$	12.000.000	20/04/2023	71.526.480.000	-
Total				71.526.480.000	-

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

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

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

b) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota c.9;

c) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público. Ver nota c.13;

d) Restricción para disponer de ciertos valores de su propiedad, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas c.6.4 y c.8;

e) Restricciones sobre las Letras de Regulación Monetaria cedidas en garantía por las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP). Ver nota c.4; y

f) En nota D a los presentes estados financieros, se explican ciertas restricciones relacionadas a la reserva legal y distribución de utilidades.

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

c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

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

Estos préstamos, que garantizan las obligaciones con la Agencia Financiera de Desarrollo, corresponden a operaciones de calce financiero entre las carteras Activa y Pasiva, agrupadas dentro de los contratos celebrados entre ambas partes.

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

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento: Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año y hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	TOTAL Gs.
- Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector financiero (*)	324.172.698.568	31.608.241.658	31.752.295.609	39.156.884.481	26.417.152.447	452.647.262.857
- Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector no financiero (*)	768.280.436.890	1.606.065.749.768	470.187.238.392	527.585.006.311	540.658.153.835	3.953.795.595.116
Total Créditos Vigentes	1.092.452.215.455	1.637.693.990.416	501.949.444.001	566.741.890.822	579.335.306.406	4.406.442.878.176
- Obligaciones por intermediación financiera -Sector financiero	268.199.728.406	168.896.713.772	236.669.529.832	202.929.146.404	180.578.856.030	1.089.144.972.924
- Obligaciones por intermediación financiera -Sector no financiero	2.024.389.966.232	381.640.717.176	414.615.580.695	758.137.297.540	682.001.601.900	4.201.067.055.513
Total Obligaciones	2.294.489.695.638	550.566.430.448	652.065.112.527	961.076.442.944	861.601.794.990	5.290.212.060.447

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento: Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año y hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	TOTAL Gs.
- Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector financiero (*)	4.463.091.224	73.679.146.426	18.131.436.708	155.230.432.187	15.814.745.506	267.318.854.049
- Créditos vigentes por intermediación financiera -Sector no financiero (*)	338.345.218.964	962.524.456.994	417.869.244.332	581.770.996.890	581.227.413.670	2.880.931.322.024
Total Créditos Vigentes	342.808.302.188	1.036.203.603.412	435.200.681.032	737.001.429.063	577.042.159.176	3.128.256.176.073
- Obligaciones por intermediación financiera -Sector financiero	351.430.116.757	191.836.169.866	164.740.311.836	113.777.445.512	218.044.837.651	939.716.545.626
- Obligaciones por intermediación financiera -Sector no financiero	1.508.380.110.906	599.684.672.013	387.384.565.126	524.074.936.892	116.124.301.655	3.196.461.758.700
Total Obligaciones	1.819.689.227.756	791.520.902.612	552.124.876.962	637.752.041.514	335.055.120.606	4.136.181.304.733

(*) Importes netos de previsiones.

c.15. Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de Diciembre de 2018				
Número de clientes	Vigente (*) Gs.	%	Vencida (*) Gs.	%
10 Mayores deudores	604.892.690.510	17	22.913.173.734	31
50 Mayores deudores	1.278.494.910.375	36	25.145.751.540	35
100 Mayores deudores	758.599.653.985	21	14.819.416.701	20
Otros	909.086.112.330	26	10.003.582.858	14
Total	3.551.081.759.106	100	72.796.907.837	100

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2017				
Número de clientes	Vigente (*) Gs.	%	Vencida (*) Gs.	%
10 Mayores deudores	425.496.708.265	15	15.055.838.290	29
50 Mayores deudores	881.362.938.122	31	20.132.219.440	36
100 Mayores deudores	603.356.285.827	23	11.740.619.085	21
Otros	801.957.782.265	30	7.351.553.283	14
Total	2.712.832.794.419	100	55.532.228.113	100

(*) Incluye capital e intereses.

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
Año 2018	Sector Financiero Gs.	%	Sector No Financiero (*) Gs.	%
10 Mayores depositantes	328.464.875.258	74	1.542.898.718.554	44
50 Mayores depositantes subsiguientes	111.697.628.540	25	853.168.869.386	24
100 Mayores depositantes subsiguientes	6.348.463.296	1	492.896.357.248	14
Otros depositantes subsiguientes	-	-	635.315.860.120	18
	446.502.987.196	100	3.523.888.505.287	100

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
Año 2017	Sector Financiero Gs.	%	Sector No Financiero (*) Gs.	%
10 Mayores depositantes	288.868.722.395	74	1.262.904.325.161	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	96.032.729.143	25	734.192.865.320	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	4.479.711.150	1	398.894.112.071	14
Otros depositantes subsiguientes	-	-	547.738.454.085	18
	389.171.153.688	100	2.932.972.960.070	100

(*) Incluye depósitos del Sector Público y Privado sujetos a la garantía brindada por el Fondo de Garantía de Depósitos. No incluye saldos de Operaciones a compensar y Giros y transferencias a pagar por un total de Gs.14.772.397.418 y Gs.21.838.474.941 correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente.

c.16 Operaciones a Liquidar

a) Operaciones de reporto o "repo":

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

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

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

Sector Financiero	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Operaciones de Reporto - Sector Financiero		
Deudores por Valores Rendidos con Compra Futura	298.265.839	20.967.595.370
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(289.092.122)	(18.587.591.467)
Sector No Financiero		
Operaciones de Reporto - Sector No Financiero		
Deudores por Valores Rendidos con Compra Futura	444.033.990.832	136.153.415.837
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(446.459.108.855)	(137.102.805.259)
Total Operaciones a Liquidar – Activo	**444.332.256.671**	**157.121.011.907**
Total Operaciones a Liquidar – Pasivo	**(446.750.198.977)**	**(155.690.396.726)**

c.17 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver nota J de saldos con partes relacionadas.

c.18 Obligaciones diversas

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

Concepto	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Cuentas a pagar – Remesas (*)	156.287.404.190	155.823.847.290
Cheques de gerencia US$	14.247.699.123	10.732.701.985
Cheques de gerencia Gs.	1.873.011.680	3.025.792.305
Impuestos	6.534.255.675	1.628.705.286
Otros	11.728.981.644	14.015.229.925
Total	**190.659.352.682**	**184.218.136.081**

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

c.19 Previsiones

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

Concepto	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Provisión de impuesto a la renta (*)	16.195.163.325	17.054.726.999
Provisiones de sueldos	18.898.384.105	18.870.972.736
Provisión de aporte al FGD	4.546.724.952	3.981.900.747
Otras provisiones	2.546.394.387	2.225.357.981
Total	**42.174.676.769**	**42.132.958.376**

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

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

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

D. PATRIMONIO

d.1 Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendía a Gs. 515.612.000.000 y Gs. 416.482.000.000, respectivamente. La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12%, la exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantiene la relación en 9,02% para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,09% para el Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad mantenía 9,00% para Tier 1 y 13,45% para el Tier 2.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 52.257 millones (Gs. 50.000 millones al cierre del ejercicio 2017), a valor constante y se actualizará anualmente, al cierre del ejercicio en función al índice de precios al consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2018 la entidad tenía un capital integrado de Gs. 242.578 millones (Gs. 263.806 millones al 31 de diciembre de 2017) ver nota b.5), el cual es superior al mínimo exigido a los Bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

d.3 Distribución de utilidades

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

b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de dividendos 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 registren dentro del estado de resultados del ejercicio, sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a facilidades 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, imputándose de egresos o costos incurridos con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificatorias:

a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;

b) Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;

c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de crédito y de si se trata de categorías por mora o subjetivas, según 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, los 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	31/12/18 Gs.	31/12/17 Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.411.203.251.118	1.457.501.755.032
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.439.032.313.129)	(1.469.511.742.670)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Pérdida	**(27.828.062.001)**	**(12.010.000.218)**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	189.110.067.270	232.174.950.092
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(161.397.921.962)	(218.955.542.944)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia	**27.712.145.308**	**13.209.415.060**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - (Pérdida) / Ganancia	**(115.922.003)**	**599.406.660**

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

f.3 Otras ganancias y pérdidas operativas

Su composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

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

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el Banco Central del Paraguay, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2018 y 2017, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a Gs. 17.231.028.279 y Gs. 15.387.873.048, respectivamente.

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Ganancias por operaciones de cambio	517.112.798.277	528.177.862.318
Pérdidas por operaciones de cambio	(390.139.572.954)	(388.901.859.616)
Total - Ganancia	**126.973.226.323**	**140.275.372.402**

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Transporte de valores	5.008.982.294	4.184.066.533
Fondo de garantía de depósitos (Nota f.3.1)	17.231.028.279	15.387.873.048
Impuesto al Valor Agregado	6.574.327.537	6.270.846.187
Servicio de vigilancia	6.175.780.232	6.225.457.122
Alquileres	4.212.980.318	4.089.519.432
Papelería, útiles y formularios	2.346.140.509	1.630.471.225
Anuncios pagados	2.539.904.538	3.526.549.761
Otros impuestos (*)	7.267.730.745	4.637.315.600
Gastos de implementación de sistemas	3.637.535.542	1.954.875.764
Donaciones	1.332.981.745	1.494.148.321
Servicios y elementos de limpieza	1.020.083.873	945.215.681
Mantenimiento de maquinarias y equipos	868.047.518	540.417.261
Comunicaciones	3.888.152.522	3.184.363.945
Otros servicios profesionales	2.390.041.705	1.785.266.871
Seguros pagados	1.730.580.844	1.681.945.371
Publicidad y propaganda	6.817.879.718	3.906.829.296
Movilidad y transporte	1.640.730.359	1.081.758.181
Servicios básicos	597.048.813	595.698.023
Otros gastos	5.719.817.593	5.083.893.371
Total	**80.827.988.808**	**67.112.419.460**

(*) Al 31 de diciembre de 2018, contiene Gs. 4.308.274.816 corresponde al impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades (Gs. 2.316.397.445 al 31 de diciembre de 2017), ver nota f.4.

f.4 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente:

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

Impuesto a la renta sobre la distribución de utilidades:

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

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

f.5 Actividades fiduciarias

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

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota c.3 a estos estados financieros.

H. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

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

Disponible por encaje y otros conceptos	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Encaje Legal – Guaraníes	135.715.599.763	136.289.893.096
Encaje Legal – Moneda extranjera	259.503.575.056	277.079.118.611
Depósitos por operaciones monetarias	18.841.540.831	18.085.202.059
Depósitos en Dólares estadounidenses	573.769.980.808	182.176.853.632
Depósitos en Euros	3.079.982.008	2.708.610.075
Totales	**[illegible]**	**[illegible]**

Obligaciones Por Intermediación Financiera - Sector Financiero	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Reporto tomado	15.000.000.000	27.580.000.000
Totales	**15.000.000.000**	**27.580.000.000**

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

h.1 Encaje legal – Moneda Nacional

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

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

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera

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

Descripción	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24,00%	16,5%	0%	0%
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	0%	0%

h.3 Encajes especiales por cancelación anticipada o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 13, Acta N° 6 del 29 de enero de 2015)

La Resolución N° 13, Acta N° 6 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 moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo. El Art. 4.) Encaje Especial, de la mencionada Resolución, establece que en caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondería una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

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

I. OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

- Sector financiero

Descripción	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Depósitos	446.502.987.196	389.171.153.688
Banco Central del Paraguay (*)	15.000.000.000	27.580.000.000
Operaciones a liquidar (**)	289.092.122	18.587.591.467
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	275.357.687.564	208.951.341.154
Préstamos de entidades financieras del país	29.382.700.000	44.733.740.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	228.111.534.547	167.456.403.146
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	46.199.813.379	13.782.648.806
Operaciones pendientes de compensación	17.075.231.950	9.180.149.527
Acreedores por cargos financieros devengados	8.195.811.240	8.385.557.318
Total sector financiero	**1.066.145.872.938**	**898.719.545.086**

- Sector no financiero

Descripción	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas corrientes	768.383.834.929	691.081.232.682
Depósitos a la vista	227.271.862.535	196.452.643.869
Administración por cuentas de terceros	2.030.787.152	7.386.206.002
Certificados de depósito de ahorro	1.517.887.522.538	1.352.814.805.228
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	490.939.856.997	498.540.438.391
Subtotal de depósitos del sector privado	3.006.313.864.151	2.738.289.408.482
Obligaciones por tarjetas de créditos	**669.514.162**	**635.808.331**
Operaciones a liquidar (**)	**446.459.108.855**	**137.102.805.259**
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	34.065.572.133	30.636.524.569
Depósitos a la vista	17.479.980	10.358.283
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes	31.805.843.423	72.870.982.165
Certificados de depósitos de ahorros	464.360.022.000	113.080.000.000
Subtotal de depósitos del sector público	530.138.938.556	216.583.893.017
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	**232.550.360.000**	**85.906.700.000**
Acreedores por cargos financieros devengados	**22.827.209.761**	**18.086.904.299**
Total sector no financiero	**4.241.987.490.513**	**3.196.482.750.786**

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

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

(***) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 2 de enero de 2019 y el 2 de noviembre de 2036. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las tasas de interés anual negociables, usualmente oscilaban entre 4,5% y 9,0% en moneda nacional y el 5,5% en US$.

(****) El saldo al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., Microfinance Enhancement Facility, y CFSF ST LUCIA, LTD. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a los préstamos obtenidos de Citibank NA New York, Banco de la Nación Argentina New York y Cargill Financial Services International Inc.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

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

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

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

J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

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

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

Pasivo - Depósitos	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
- Cuentas corrientes	68.350.428.064	33.211.779.482
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	459.259.607.000	737.984.627.697
- Cajas de ahorro	391.651.639.907	291.050.572.751
TOTAL	**919.261.674.971**	**1.062.246.979.930**

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

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

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

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

K. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/18 Gs.	31/12/17 Gs.
Garantías recibidas		
Garantías computables	1.542.113.554.043	1.070.541.233.538
Garantías no computables	943.050.951.396	
Garantías personales y solidarias	1.895.941.969.469	1.703.143.763.400
Administración de valores y depósitos		
Valores en custodia o en depósito	1.404.672.848.516	1.238.164.673.775
Valoresen garantía	-	493.739.199
Negocios en el exterior y cobranzas:		
Cobranzas de importación	6.910.540.223	9.202.852.316
Corresponsales por cobranzas remitidas	17.825.946.589	21.460.562.400
Otras cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden - Diversas	626.750.088.905	649.639.173.256
Pólizas de seguros contratadas	716.307.516.251	550.751.231.872
Deudores Incobrables	25.387.289.370	22.862.463.964
Posición de cambios	2.362.555.398	12.311.156.235
Venta y Cesión de Cartera	3.044.246.240	3.074.600.252
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**7.184.367.506.400**	**5.281.645.450.207**

L. GESTION 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 se septiembre de 2007, y sus modificaciones posteriores como ser, el sistema de previsiones sobre créditos, alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Las previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad son determinadas de acuerdo con la normativa vigente del Banco Central del Paraguay en la materia y con las políticas establecidas por la Gerencia y el Directorio de la Entidad. Ver nota c.7. La estructura de créditos incluye análisis de riesgos crediticios, relacionamiento comercial y el seguimiento y la recuperación de créditos, como así también la formalización de todas las aprobaciones diarias de límites y desembolsos con el Comité de Créditos.

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

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

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

M. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2018.

EMIGDIO RAMÓN RAMIREZ VILLANUEVA
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Matrícula CSJ N° 664

MANUEL VERON DE ASTRADA
Síndico Titular

ANÍBAL FERNANDO PACIELLO R.
Director - Gerente General

EDUARDO CÉSAR CAMPOS MARÍN
Presidente