

# Memoria del Directorio del Banco Amambay S.A.

Correspondiente al Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2017

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

## Entorno económico

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

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

Las exportaciones registradas se han incrementado interanualmente un 2,1%, pero el dato más significativo es que el principal aporte viene dado por las manufacturas de origen industrial (principalmente textiles, plásticos y autopartes). Las reexportaciones han aumentado un 28,5%.

Por su lado las importaciones registradas crecieron un 22%, con aumento tanto de las destinadas a reexportaciones (48,5%), como de las destinadas a consumo interno (16,4%). Las importaciones más dinámicas han sido las de partes y accesorios para máquinas automáticas, gasoil, artículos para salas de juegos, vehículos y teléfonos celulares. Poco más de un tercio de las importaciones totales tienen como origen países del Mercosur (Brasil 66,5%, Argentina 30,4% y Uruguay 3,1%).

Como resultado el superávit de la balanza comercial fue de USD 480 millones, casi un 65% menor al registrado en 2016.

Las reservas internacionales netas alcanzaban su máximo histórico en diciembre de 2017, con algo más de USD 8.140 millones, lo que representa casi un 30% del PBI, y un tipo de cambio que ha fluctuado en línea con las principales monedas regionales.



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

ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

EDUARDO CAMPOS  
Presidente  
BANCO BASA S.A.

CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.

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

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

### Indicadores Macroeconómicos

	2013	2014	2015	2016	2017
PIB real (%)	14.04%	4.72%	2.96%	4.02%	4.28%
Inflación (%)	3.70%	4.20%	3.10%	3.90%	4.50%
Tipo de cambio PYG/USD	4.585.0	4.629.0	5.806.9	5.766.9	5.590.5
Exportaciones (%)	16.74%	-3.67%	-16.84%	2.36%	8.28%
Importaciones (%)	7.76%	1.15%	-14.59%	-5.12%	18.50%
RIN (USD Millones)	5.871	6.891.0	6.200.1	7.143.9	8.140.2

### Sistema Bancario Nacional


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


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

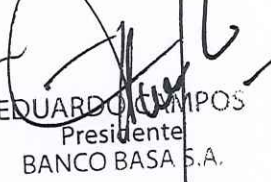
El efecto negativo de la ley de tarjetas de créditos, la ley de rehabilitación financiera y la caída del precio de commodities parece estar quedando atrás con una recuperación de los créditos tanto en moneda local como extranjera, y las expectativas de los actores económicos en cuanto a la situación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


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


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

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

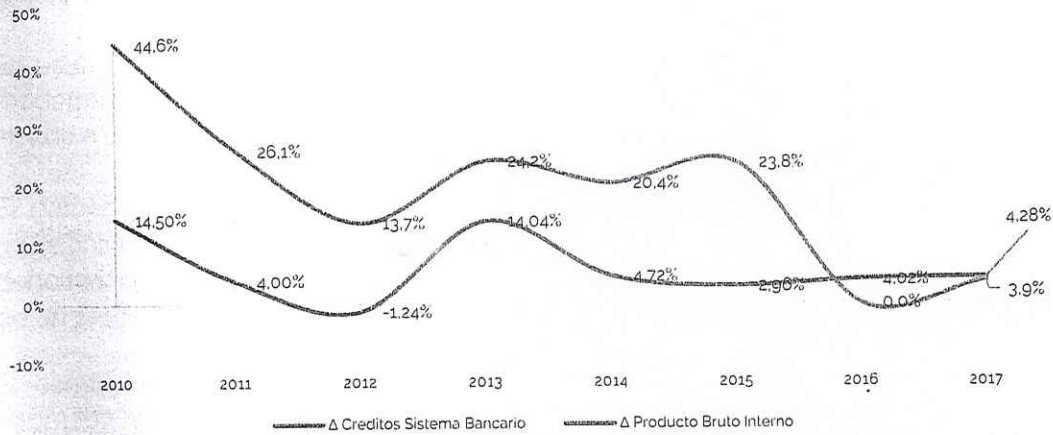
  
**ANTONIO LATERRA**  
 Director  
 BANCO BASA S.A.

  
**EDUARDO JIMPOS**  
 Presidente  
 BANCO BASA S.A.

  
**CARLOS MOSCARDA**  
 Director  
 BANCO BASA S.A.

  
 JOSE MARIA LIVIERO  
 REGISTRO  
 NOTARIO Y  
 ESCRIBANO PUBLICO  
 AV. Tel. 228-623  
 BRASILIA Nº 200  
 ASUNCION

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



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

Se ha visto mejorado el índice de morosidad, cerrando el año en torno al 2.7% y se ha mantenido el índice de eficiencia por debajo del 51%.

Indicadores del Sistema Bancario

	2013	2014	2015	2016	2017
Morosidad Bruta (%)	2.01%	1.84%	2.47%	2.80%	2.67%
ROA (%)	2.44%	2.43%	2.31%	2.17%	2.29%
ROE (%)	29.38%	28.26%	27.51%	23.75%	24.48%
Eficiencia (%)	54.31%	52.77%	48.85%	50.06%	50.57%
Activos Totales (PYG MM)	76.082.240	89.391.753	106.089.595	109.306.498	116.574.019
Captações (PYG MM)	54.929.105	63.665.864	73.786.448	78.773.769	84.371.270
Utilidad del Ejercicio (PYG MM)	1.700.204	1.964.472	2.220.062	2.153.343	2.430.422
Cartera de Créditos (PYG MM)	47.368.344	57.038.324	70.634.900	70.660.593	73.388.562

Breve resumen del año para Amambay S.A.:

Podemos hablar de otro año más de un sobresaliente desempeño del Banco Amambay S.A, con un crecimiento de la cartera activa del 18%, morosidad del 1.93%, un retorno sobre capital del 56% y una mejora en el índice de eficiencia de 9 puntos respecto al año anterior. Esto nos ubica en el grupo de bancos top en eficiencia, calidad de cartera activa y reservas de riesgo.

Durante los últimos ejercicios hablábamos de resultados que nos permitian posicionarnos como una de las instituciones más pujantes del sistema, con índices de crecimientos superiores al del mercado y elevados niveles de solvencia, liquidez y calidad de activos. Este año, además de eso, la conjunción de los resultados por intermediación financiera y el buen año para el mercado de divisas, nos permite decir



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

ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

JUARDADO CAMPOS  
Presidente  
BANCO BASA S.A.

CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.

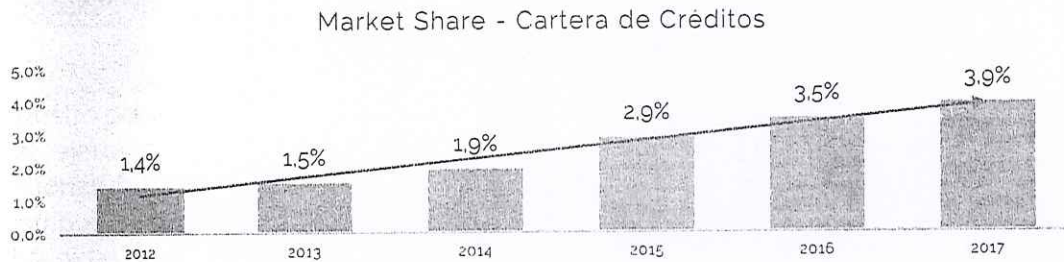
que fuimos la entidad más rentable del sistema. Es el desafío asumido por nosotros, la sostenibilidad y sustentabilidad de estos resultados, apuntando a mejorar en todas las aristas del negocio.

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

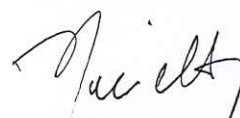
El primer gran reto a partir del 2018 será mantener el ritmo de mejora de nuestro posicionamiento en el mercado financiero bajo una nueva identidad. La nueva denominación presenta la evolución de la identidad social y marcaría, como resultado de un proceso de mejora continua.

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

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



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

  
ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

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

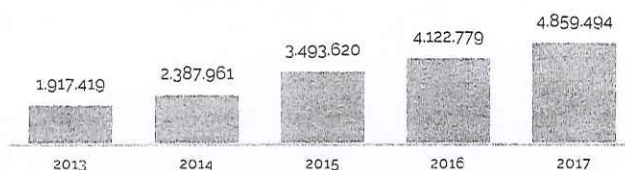
  
EDUARDO CAMPOS  
Presidente  
BANCO BASA S.A.

  
CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.



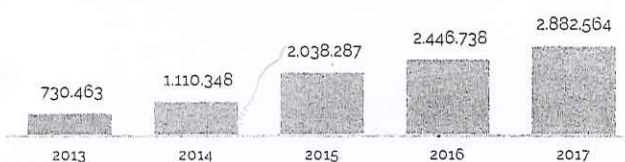
Los Activos Totales del Banco Amambay S.A. al cierre del año se situaron en torno a los PYG 4.859 millones, registrando por segundo año consecutivo un crecimiento interanual del 18%.

ACTIVOS TOTALES (PYG Millones)



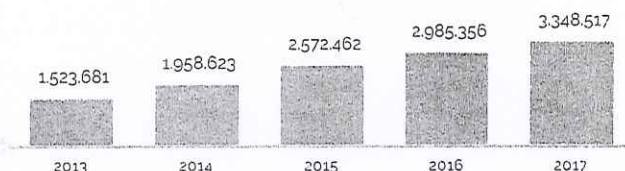
La cartera de créditos presentó un crecimiento interanual del 20%, ubicándose en niveles cercanos a los PYG 2.882 millones.

CARTERA DE CRÉDITOS (PYG Millones)



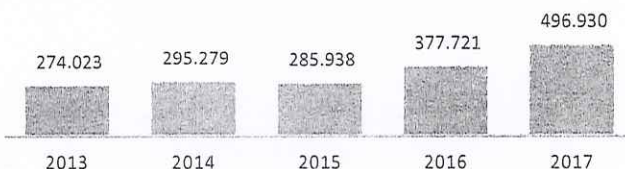
Por su lado los depósitos se han incrementado un 12.1%, totalizando aproximadamente PYG 3.349 millones al cierre del ejercicio. El sistema en su conjunto ha aumentado sus depósitos en un 7,1%.

CAPTACIONES (PYG Millones)



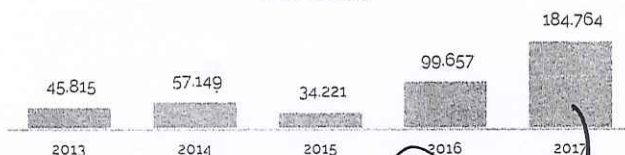
Nuestro patrimonio fue al cierre del ejercicio de PYG 496.930 millones, no habiéndose distribuido aún las utilidades obtenidas durante el ejercicio.

PATRIMONIO NETO (PYG Millones)



Las utilidades antes de impuestos experimentaron un alza del 85,4%, alcanzando los PYG 184.764 millones, utilidad récord para la institución.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (PYG Millones)



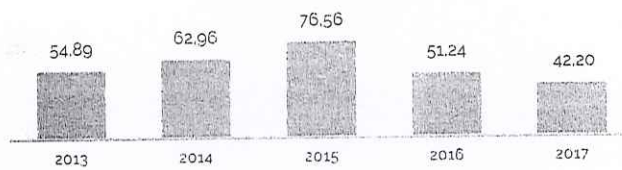
*Fernando Paciello*  
**FERNANDO PACIELLO**  
 Director - Gerente General  
 BANCO BASA S.A.

*Antonio Laterra*  
**ANTONIO LATERRA**  
 Director  
 BANCO BASA S.A.

*Eduardo Carrizo*  
**EDUARDO CARRIZO**  
 Presidente  
 BANCO BASA S.A.  
*Carlos Moscarda*  
**CARLOS MOSCARDIA**  
 Director  
 BANCO BASA S.A.

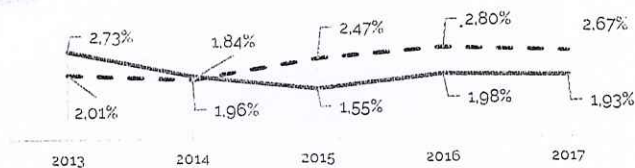
Se culmina el año con un índice de gastos administrativos sobre margen operativo del 42%, impulsado por nuestros ingresos record y el controlado nivel de gastos.

ÍNDICE DE EFICIENCIA (%)



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

MOROSIDAD



## Certificaciones

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

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

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

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

Es reproducción fiel



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

ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

EDUARDO CAMPOS  
Presidente  
BANCO BASA S.A.

CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.

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

**ACTA DE DIRECTORIO N° 1026**


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


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

El Sr. Eduardo Campos pone a consideración de los presentes, la aprobación de los Informes al 31 de Diciembre de 2017 a ser presentado a la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores Productos de Asunción S.A. compuesto de:


- a) Estados Contables y Notas a los Estados Contables 2017,
- b) Informe del Síndico,
- c) Informe de Personas Vinculadas,
- d) Memoria del Directorio 2017,

La moción es puesta a consideración de los presentes y luego de algunas consideraciones es aprobada por unanimidad, disponiéndose a dar cumplimiento a la Resolución de la CNV N° 763/04 del 12/3/2004 y 1257/10 del 26/2/2010. No habiendo otro punto que tratar, se levanta la sesión siendo las once horas y cuarenta y cinco minutos .-

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

  
CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.

  
ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

  
EDUARDO CAMPOS  
Presidente  
BANCO BASA S.A.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

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

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

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

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

### **3. Responsabilidad de los auditores**

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

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

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

#### **4. Opinión**

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

Asunción, 19 de febrero de 2018

**Deloitte & Touche - Paraguay**  
Registro CNV N° AE 021

**Ricardo A. Fabris**  
Socio

# BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja		266.496.000.432	222.868.963.077
Banco Central del Paraguay	H	616.249.215.273	565.092.098.335
Otras instituciones financieras		249.380.370.787	151.077.417.169
Cheques para compensar		85.869.692	264.204.521
Otros documentos a compensar		14.189.543.951	9.040.890.875
Deudores por productos financieros devengados		331.584.554	218.559.778
Previsiones	c.7	(176.942.220)	(179.589.120)
		<b>1.146.555.642.469</b>	<b>948.382.544.635</b>
<b>VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>			
	c.4	<b>285.614.013.121</b>	<b>162.707.952.339</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO</b>			
	c.6.1 y c.14		
Otras instituciones financieras		239.501.542.285	232.114.265.301
Operaciones a liquidar	c.16	20.967.595.370	65.425.080.570
Deudores por productos financieros devengados		6.849.716.394	9.166.401.081
		<b>267.318.854.049</b>	<b>306.705.746.952</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO</b>			
	c.6.2 y c.14		
Préstamos		2.714.998.290.454	2.251.918.449.841
Operaciones a liquidar	c.16	136.153.415.637	174.771.000.500
Ganancias por valuación en suspenso		-	(1.360.400)
Deudores por productos financieros devengados		47.634.503.985	40.218.140.973
Previsiones	c.7	(37.848.887.252)	(30.666.165.148)
		<b>2.860.937.322.824</b>	<b>2.436.240.065.766</b>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>			
	c.6.4	<b>175.858.811.506</b>	<b>173.175.523.631</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
	c.6.3		
Sector no financiero		53.400.739.066	46.435.485.334
Ganancias por valuación en suspenso		(1.664.000)	(134.299.636)
Deudores por productos financieros devengados		2.131.549.047	1.963.106.784
Previsiones	c.7	(42.503.195.696)	(35.414.051.583)
		<b>13.027.428.417</b>	<b>12.850.240.899</b>
<b>INVERSIONES</b>			
	c.8		
Títulos privados renta variable	b.4	10.095.000.000	8.415.000.000
Títulos privados renta fija		39.646.248.477	32.230.526.152
Otras inversiones		19.329.808.765	3.498.807.568
Rentas sobre inversiones		1.510.722.186	1.565.578.399
Previsiones	c.7	(25.225.838)	(28.160.562)
		<b>70.556.553.590</b>	<b>45.681.751.557</b>
<b>BIENES DE USO</b>			
	c.9	<b>32.067.621.874</b>	<b>30.491.803.843</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
	c.10	<b>7.557.760.926</b>	<b>6.543.600.121</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>4.859.494.008.776</b>	<b>4.122.779.229.743</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS</b>			
Garantías otorgadas		70.402.386.044	25.214.235.860
Créditos documentarios		10.777.861.523	13.700.291.393
Líneas de crédito		159.734.402.514	113.013.567.825
<b>TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA</b>	E	<b>240.914.650.081</b>	<b>151.928.095.078</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN</b>	K	<b>5.281.645.450.207</b>	<b>4.104.846.516.984</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

Manuel  
Verón De Astrada  
Síndico Titular

Aníbal Fernando  
Paciello R.  
Director - Gerente General

Eduardo César  
Campos Marín  
Presidente

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

Ricardo A. Fabris  
Socio

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

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
<b>PASIVO</b>			
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO</b>	<b>c.14 e I</b>		
Banco Central del Paraguay	H	27.500.000.000	-
Otras instituciones financieras		389.171.153.606	198.297.147.192
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos		13.782.648.806	-
Acreedores por operaciones a liquidar	c.16	18.587.591.467	59.892.046.243
Préstamos de entidades financieras		482.311.553.830	205.292.112.003
Acreedores por cargos financieros devengados		8.365.597.316	4.946.997.305
		<b>939.718.545.025</b>	<b>468.428.302.743</b>
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO</b>	<b>c.14 e I</b>		
Depósitos - Sector privado		2.738.308.468.802	2.477.654.794.455
Depósitos - Sector público		216.503.893.017	307.294.941.502
Otras obligaciones		635.988.331	775.485.839
Operaciones a liquidar	c.16	137.102.805.259	170.014.022.517
Bonos en circulación	c.11	85.904.700.000	87.669.300.000
Acreedores por cargos financieros devengados		18.006.904.299	17.839.633.082
		<b>3.196.462.759.708</b>	<b>3.061.248.177.395</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>c.18</b>	<b>184.218.126.681</b>	<b>192.394.899.473</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>c.19</b>	<b>42.132.098.375</b>	<b>22.808.178.014</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>c.7</b>	<b>32.918.317</b>	<b>178.296.305</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>4.362.564.448.106</b>	<b>3.745.057.853.930</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital integrado	b.5	203.880.000.000	180.820.000.000
Adelantos irrevocables para aumento de capital		-	34.046.689
Ajustes al patrimonio		22.902.593.663	21.499.503.592
Reserva legal		104.813.923.325	84.882.519.734
Resultados acumulados		-	78.719
Resultado del ejercicio		165.333.043.682	90.485.227.079
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>496.929.560.670</b>	<b>377.721.375.813</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.859.494.008.776</b>	<b>4.122.779.229.743</b>

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

  
Manuel  
Verón De Astrada  
Síndico Titular

  
Aníbal Fernando  
Paciello R.  
Director - Gerente General

  
Eduardo César  
Campos Marín  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 19 de febrero de 2018  
**Deloitte & Touche - Paraguay**

  
Ricardo A. Fabris  
Socio  
2

# BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

## ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			
Por créditos vigentes - Sector financiero		44.493.841.025	43.654.820.347
Por créditos vigentes - Sector no financiero		253.555.495.579	221.928.395.095
Por créditos vencidos		2.515.788.453	2.370.064.922
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		9.434.212.887	-
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	f.2	-	7.277.767.241
		<b>309.999.337.944</b>	<b>275.231.047.605</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			
Por obligaciones - Sector financiero		(37.027.091.538)	(26.536.929.448)
Por obligaciones - Sector no financiero		(113.665.159.238)	(112.339.220.963)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		-	(3.424.097.438)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	f.2	(12.610.010.210)	-
		<b>(163.302.260.986)</b>	<b>(142.300.247.849)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>		<b>146.697.076.958</b>	<b>132.930.799.756</b>
<b>PREVISIONES</b>			
Constitución de provisiones	c.7	(82.884.234.568)	(140.658.201.594)
Desafectación de provisiones	c.7	58.942.284.064	123.533.922.905
		<b>(23.941.950.504)</b>	<b>(17.124.278.689)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES</b>		<b>122.755.126.454</b>	<b>115.806.521.067</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			
Ganancias por servicios		68.862.771.706	56.695.512.975
Pérdidas por servicios		(26.370.851.539)	(11.283.781.258)
		<b>42.491.920.167</b>	<b>45.411.731.717</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>			
		<b>165.247.046.621</b>	<b>161.218.252.784</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			
Ganancias por operaciones de cambio, netas	f.3.b	148.275.972.402	59.911.196.992
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	f.2	13.209.416.868	-
		<b>161.485.389.270</b>	<b>59.911.196.992</b>
<b>OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS</b>			
Retribuciones al personal y cargas sociales		(78.102.629.708)	(61.630.705.900)
Gastos generales	f.3.c	(67.112.410.468)	(51.269.025.150)
Depreciaciones de bienes de uso		(3.369.329.953)	(3.035.154.657)
Amortizaciones de cargos diferidos		(1.791.176.116)	(1.554.182.688)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	f.2	-	(8.950.670.818)
		<b>(150.375.546.245)</b>	<b>(126.439.739.213)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>		<b>176.356.889.646</b>	<b>94.689.710.563</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			
Ganancias extraordinarias		9.165.839.883	5.552.467.880
Pérdidas extraordinarias		(3.134.958.928)	(585.160.489)
		<b>6.030.880.955</b>	<b>4.967.307.391</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>182.387.770.601</b>	<b>99.657.017.954</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	f.4	(17.054.726.919)	(9.171.790.875)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>165.333.043.682</b>	<b>90.485.227.079</b>

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

  
**Manuel  
Verón De Astrada**  
Síndico Titular

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

  
**Eduardo César  
Campos Marín**  
Presidente

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

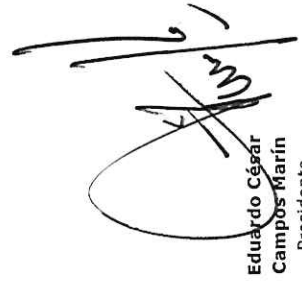
  
**Ricardo A. Fabris**  
Socio  
3

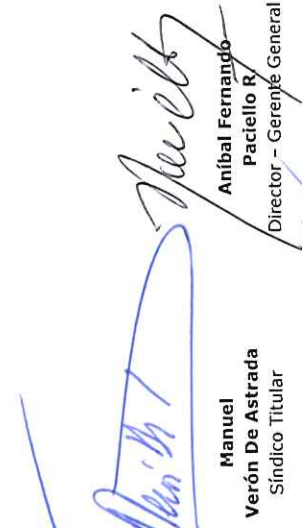
**BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

Concepto	Capital integrado	Adelantos irrevocables para aumento de capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>156.870.000.000</b>	-	<b>20.201.712.909</b>	<b>78.765.695.127</b>	<b>78.719</b>	<b>30.100.871.296</b>	<b>285.938.358.051</b>
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	30.100.871.296	(30.100.871.296)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	1.297.790.683	-	-	-	1.297.790.683
Constitución de la reserva legal	-	-	-	6.116.824.607	(6.116.824.607)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	23.950.000.000	34.046.689	-	-	(23.984.046.689)	-	-
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	90.485.227.079	90.485.227.079
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>180.820.000.000</b>	<b>34.046.689</b>	<b>21.499.503.592</b>	<b>84.882.519.734</b>	<b>78.719</b>	<b>90.485.227.079</b>	<b>377.721.375.813</b>
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	90.485.227.079	(90.485.227.079)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	1.403.090.071	-	-	-	1.403.090.071
Constitución de la reserva legal	-	-	-	19.931.403.591	(19.931.403.591)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	23.060.000.000	(34.046.689)	-	-	(23.025.953.311)	-	(47.527.948.896)
Distribución de utilidades acumuladas	-	-	-	-	(47.527.948.896)	-	(47.527.948.896)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	165.333.043.682	165.333.043.682
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>203.880.000.000</b>	-	<b>22.902.593.663</b>	<b>104.813.923.325</b>	-	<b>165.333.043.682</b>	<b>496.929.560.670</b>

  
Eduardo César Campos Marín  
Presidente

  
Anibal Fernando Paciello R.  
Director - Gerente General

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

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

Ricardo A. Fabris  
Socio  
4

**BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Aumento neto de préstamos a clientes y de otras instituciones financieras	(550.795.956.059)	(363.782.960.833)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	445.462.849.264	350.645.970.283
Intereses cobrados	289.584.362.449	252.250.282.770
Intereses pagados	(118.444.885.326)	(118.018.550.313)
Ingresos por servicios varios	192.200.507.967	57.306.977.245
Pagos efectuados a proveedores	(227.072.475.880)	(99.190.426.384)
Pagos efectuados a empleados	(53.025.258.252)	(46.202.270.532)
Pagos de impuesto a la renta	(16.240.685.392)	(87.516.612)
Otros pagos y cobros - netos	162.532.302.028	62.658.504.383
Aumento de valores públicos y privados	(107.759.205.875)	(25.856.352.910)
Disminución de colocaciones en el exterior	-	(11.533.860.000)
Flujo neto de efectivo de las actividades operativas (a)	<u>16.441.554.924</u>	<u>58.189.797.097</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Instalaciones en inmuebles arrendados y adquisición de bienes de uso	(3.542.057.913)	(2.649.511.577)
Otras inversiones	(5.847.491.916)	(19.706.416.371)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión (b)	<u>(9.389.549.829)</u>	<u>(22.355.927.948)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Incremento / (Disminución) de deudas con otras entidades	276.998.448.718	(28.925.773.446)
Incremento de deudas con Banco Central del Paraguay	27.500.000.000	-
Intereses pagados por deudas con otras entidades	(28.661.494.222)	-
Dividendos pagados	(47.527.948.896)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades financieras (c)	<u>228.309.005.600</u>	<u>(28.925.773.446)</u>
Aumento neto de efectivo (a) + (b) + (c)	<b>235.361.010.695</b>	<b>6.908.095.703</b>
Pérdida por valuación del disponible (d)	(37.187.912.861)	(1.086.936.530)
Variación del efectivo (a) + (b) + (c) + (d)	198.173.097.834	5.821.159.173
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>948.382.544.635</u>	<u>942.561.385.462</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>1.146.555.642.469</u>	<u>948.382.544.635</u>


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

  
Manuel  
Verón De Astrada  
Síndico Titular

  
Aníbal Fernando  
Paciello R.  
Director - Gerente General

  
Eduardo César  
Campos Marín  
Presidente

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

  
Ricardo A. Fabris  
Socio  
5

## **BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

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

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

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

Los presentes estados financieros de Banco Basa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Basa Sociedad Anónima" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2018, dentro del plazo establecido por el artículo 13° de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2017.

#### **B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD**

##### **b.1 Naturaleza Jurídica**

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

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

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

##### **b.2 Bases de preparación de los estados financieros**

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

Las normas del Banco Central del Paraguay incluyen criterios de valuación y clasificación de riesgos y normas de presentación de los estados financieros de las entidades reguladas por el Banco Central del Paraguay, que constituyen las normas contables legales vigentes en Paraguay para estas entidades. El modelo se sustenta en costos históricos, excepto para el caso de los Bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota c.9, y para los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1. No se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2017 fue de 4,5% y la del año 2016 fue de 3,9%.

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

## **BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

---

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

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

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

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir otras contingencias.

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

### b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

### b.4 Participación en otras sociedades

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

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

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

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

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

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción	Total integrado	Capital autorizado
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2017	Ordinarias	20.388	1 (uno)	10.000.000	203.880.000.000	300.000.000.000
Al 31/12/2016	Ordinarias	18.082	1 (uno)	10.000.000	180.820.000.000	200.000.000.000

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

### b.6 Nómina de la dirección y el personal superior

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

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

La nómina del personal superior, era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

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

Al 31 de diciembre de 2016:

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

#### c.1 Valuación de moneda extranjera

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

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

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

#### c.2 Posición en moneda extranjera

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

<b>31 de diciembre de 2017</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Importe arbitrado a USD</b>	<b>Importe equivalente en Gs.</b>
Activos totales en moneda extranjera	487.864.721,75	2.727.393.091.002
Pasivos totales en moneda extranjera	(485.662.553,34)	(2.715.081.934.571)
<b>Posición comprada en moneda extranjera</b>	<b>2.202.168,41</b>	<b>12.311.156.431</b>

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

### c.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

### c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre de cada ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización. La composición de los valores públicos era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable (*)
Letras de regulación monetaria N° 103982249	Guaraníes	50.000.000.000	50.000.000.000	49.313.506.983
Letras de regulación monetaria N° 103838635	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.976.936.753
Letras de regulación monetaria N° 103863675	Guaraníes	54.500.000.000	54.500.000.000	53.714.151.205
Letras de regulación monetaria N° 103885362	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	29.382.786.113
Letras de regulación monetaria N° 103982243	Guaraníes	100.000.000.000	100.000.000.000	95.295.372.257
Letras de regulación monetaria N° 1031093327	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	13.929.356.553
Letras de regulación monetaria N° 1031116030	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	27.723.849.401
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	10.760.000.000	10.760.000.000	11.278.053.856
<b>Total</b>			<b>295.260.000.000</b>	<b>285.614.013.121</b>

Al 31 de diciembre de 2016

Valores públicos no cotizables a valor de costo	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable (*)
Letras de regulación monetaria N° 3103207	Guaraníes	45.000.000.000	45.000.000.000	44.254.610.525
Letras de regulación monetaria N° 103780546	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.762.862.760
Letras de regulación monetaria N° 103838635	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.653.163.145
Letras de regulación monetaria N° 103863675	Guaraníes	54.500.000.000	54.500.000.000	50.216.166.033
Letras de regulación monetaria N° 103885362	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	27.457.289.624
Letras de regulación monetaria N° 1461785123976	Guaraníes	15.000.000.000	15.000.000.000	14.183.597.408
Bonos - Entidades Privadas	Guaraníes	1.500.000.000	1.500.000.000	1.607.662.019
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	14.830.000.000	14.830.000.000	15.572.600.825
<b>Total</b>			<b>170.830.000.000</b>	<b>162.707.952.339</b>

(\*) Incluye capital e intereses devengados.

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

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

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

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD que poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de intereses, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

### c.6 Cartera de créditos

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de provisiones específicas. La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas propias de valuación crediticia de la Entidad y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

- i. Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales de consumo y de vivienda y (iv) microcréditos.
- ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Una norma del Banco Central del Paraguay modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).
- iii. Los intereses devengados sobre saldos de deudores en cartera vigente clasificados en las categorías de menor riesgo (1 y 2) han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- iv. Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- v. Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- vi. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" ó "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
- vii. Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" ó "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- viii. Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad mantenía provisiones genéricas adicionales a las mínimas requeridas por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigentes y vencidos) por aproximadamente 8.780 millones de Guaraníes.

### c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro incluye colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión.

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

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

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones
1	2.653.409.178.488	(820.576.928.896)	0	(50.314.230)	-	2.653.358.864.258
1a	159.424.166.216	(55.681.660.037)	0,50%	(297.539.317)	-	159.126.626.899
1b	78.168.497.728	(28.065.191.735)	1,50%	(288.537.703)	-	77.879.960.025
2	6.450.591.156	(1.693.549.760)	5%	(278.809.867)	-	6.171.781.289
3	1.154.967.054	-	25%	(290.043.681)	-	864.923.373
4	119.953.837	-	50%	(62.574.784)	-	57.379.053
5	17.950.717	-	75%	(13.463.038)	-	4.487.679
6	40.904.880	-	100%	(40.904.875)	-	5,166100003
Previsiones genéricas (d)				(36.526.699.757)	-	(36.526.699.757)
<b>TOTAL</b>	<b>2.898.786.210.076</b>	<b>(906.017.330.428)</b>		<b>(37.848.887.252)</b>	-	<b>2.860.937.322.824</b>

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

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

(c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

(deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

- (d) Este monto incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay y provisiones adicionales definidas por el Directorio.

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

Producto y moneda:	Promedio referencial de TNA activa al	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Moneda nacional</u>		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	34,20	35,50
Consumo – mayor a 1 año	34,20	35,50
Tarjetas de crédito	12,80	14,66
<u>Moneda extranjera</u>		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,50	12,5
Desarrollo mayor a 1 año	13,00	13,0

### c.6.3 Créditos vencidos

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones al 31/12/2017
1	129.173.075	-	0%	-	-	129.173.075
1a	-	-	0,50%	-	-	0
1b	3.068.609.538	(2.826.402.177)	1,50%	(52.394.799)	-	3.016.214.739
2	2.845.270.212	-	5%	(215.965.998)	-	2.629.304.214
3	2.701.732.115	(196.532.209)	25%	(696.009.509)	-	2.005.722.606
4	3.030.691.609	(96.220.658)	50%	(1.564.176.226)	(1.664.000)	1.464.851.383
5	4.407.353.135	(250.000.000)	75%	(3.217.027.422)	-	1.190.325.713
6	39.349.458.429	(2.377.175.373)	100%	(36.757.621.742)	-	2.591.836.687
<b>TOTAL</b>	<b>55.532.288.113</b>	<b>(5.746.330.417)</b>		<b>(42.503.195.696)</b>	<b>(1.664.000)</b>	<b>13.027.428.417</b>

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones % mínimo (b)	Previsiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones al 31/12/2016
2	4.274.720.150	(2.038.318.052)	5%	(354.579.038)	-	3.920.141.112
3	3.240.217.111	(646.461.648)	25%	(795.960.115)	(80.698.725)	2.363.558.271
4	5.103.147.984	(2.717.501.569)	50%	(1.628.252.975)	(126.351)	3.474.768.658
5	2.951.186.009	-	75%	(2.139.915.922)	(53.375.256)	757.894.831
6	32.829.320.864	(920.145.284)	100%	(30.495.343.534)	(99.304)	2.333.878.026
<b>TOTAL</b>	<b>48.398.592.118</b>	<b>(6.322.426.553)</b>		<b>(35.414.051.583)</b>	<b>(134.299.636)</b>	<b>12.850.240.899</b>

(a) Incluye capital e interés devengado.

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

- (b) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.
- (c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la previsión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.

### c.6.4 Créditos diversos

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

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

- (a) Corresponde a transacciones pendientes de acreditación, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas – ver nota c.18.
- (b) Corresponde a depósito como garantía a favor de Bancard S.A. – ver nota c.12.d.
- (c) Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tenía impuesto a la renta determinado por un importe mayor a los anticipos.
- (d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas del Banco Central del Paraguay – ver nota c.7.

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

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

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

**BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2017
Disponible	179.589.120	-	-	-	(2.646.900)	176.942.220
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	30.666.165.148	48.916.143.424	(3.255.229.676)	(37.363.685.436)	(1.114.506.208)	37.848.887.252
Créditos diversos	222.641.685	165.962.244	(26.949.222)	(230.686.494)	762.899.804	893.868.017
Créditos vencidos por intermediación financiera	35.414.051.583	32.162.578.808	(5.405.406.248)	(19.558.553.831)	(109.474.616)	42.503.195.696
Inversiones	28.160.562	20.725.838	-	(23.660.562)	-	25.225.838
Contingencias (a)	178.296.305	1.618.824.254	-	(1.765.697.741)	1.495.499	32.918.317
<b>TOTAL</b>	<b>66.688.904.403</b>	<b>82.884.234.568</b>	<b>(8.687.585.146)</b>	<b>(58.942.284.064)</b>	<b>(462.232.421)</b>	<b>81.481.037.340</b>

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2016
Disponible	180.188.820	-	-	-	(599.700)	179.589.120
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	-	709.633.256	-	(709.642.999)	9.743	-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	29.822.678.510	95.393.562.188	(132.011.388)	(93.876.007.163)	(542.056.999)	30.666.165.148
Créditos diversos	185.896.892	103.563.188	(29.572.126)	(16.655.140)	(20.591.129)	222.641.685
Créditos vencidos por intermediación financiera	23.235.005.267	36.506.321.825	(4.579.031.207)	(20.809.160.286)	1.060.915.984	35.414.051.583
Inversiones	2.529.220.402	-	(2.500.000.000)	(1.059.840)	-	28.160.562
Contingencias (a)	207.579.302	7.945.121.137	-	(8.121.397.477)	146.993.343	178.296.305
<b>TOTAL</b>	<b>56.160.569.193</b>	<b>140.658.201.594</b>	<b>(7.240.614.721)</b>	<b>(123.533.922.905)</b>	<b>644.671.242</b>	<b>66.688.904.403</b>

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

**c.8 Inversiones**

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

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

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

### b) Títulos privados:

- i. Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existe influencia significativa en la inversión que se detalla en la Nota b.4.
- ii. Valores de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario): se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	3.498.807.568	(28.160.562)	3.470.647.006
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	7.995.000.000	-	7.995.000.000
- Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	420.000.000	-	420.000.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	33.796.104.551	-	33.796.104.551
<b>TOTAL 2016</b>	<b>45.653.590.995</b>	<b>(28.160.562)</b>	<b>45.681.751.557</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad había otorgado en carácter de garantía un derecho real de prenda sobre acciones que componen la inversión en Bancard S.A., por valor nominal de 5.800.000.000 garantizando operaciones por hasta 7.387.172.249. Al 31 de diciembre de 2016, las operaciones garantizadas con prenda sobre acciones de esta compañía, ascendían a 6.105.153.049.

(b) Incluye capital e intereses devengados.

### c.9 Bienes de uso

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

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

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

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

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor contable neto de depreciación
<b>Año 2017</b>				
Inmueble – Terrenos	-	6.856.942.112		6.856.942.112
Inmueble – Edificio	2,5	27.598.752.848	12.476.840.864	15.121.911.984
Mejoras en edificio	20	2.955.257.816	2.461.267.017	493.990.799
Muebles y útiles	10	3.600.136.423	2.214.359.636	1.385.776.787
Máquinas y equipos	10	9.357.971.285	5.212.410.026	4.145.561.259
Equipos de computación	25	7.555.143.015	5.459.076.001	2.096.067.014
Material de transporte	20	3.659.094.250	1.691.722.331	1.967.371.919
<b>Total</b>		<b>61.583.297.749</b>	<b>29.515.675.875</b>	<b>32.067.621.874</b>

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

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

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

### c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.612.658.762	2.827.426.511	(956.766.262)	4.483.319.011
Software - Intangible	2.500.166.050	579.356.302	(834.409.854)	2.245.112.498
Medidas transitorias - Sector Agrícola (*)	757.748.404	-	(727.700.088)	30.048.316
<b>Subtotal</b>	<b>5.870.573.216</b>	<b>3.406.782.813</b>	<b>(2.518.876.204)</b>	<b>6.758.479.825</b>
Material de escritorio y otros	673.026.905	1.200.534.413	(1.074.280.217)	799.281.101
<b>Total 2017</b>	<b>6.543.600.121</b>	<b>4.607.317.226</b>	<b>(3.593.156.421)</b>	<b>7.557.760.926</b>

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

### c.11 Obligaciones, debentures y bonos

La cuenta Bonos en circulación incluida en el rubro "Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero" del estado de situación patrimonial incluye bonos subordinados cuyo saldo corresponde a la emisión colocada el 12 de agosto de 2015. La emisión Global de Bonos Subordinados de USD 30.000.000 fue registrada en la CNV según Resolución 40E/15, y la emisión por Gs. 90.000.000.000, se registró en la CNV por Resolución 41E/15.

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

Número de Resolución de BCP	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Plazo de emisión (*)	Equivalencia de la emisión en Gs. al 31/12/2017	Equivalencia de la emisión en Gs. al 31/12/2016
SB.SG. N° 134/2015	Gs.	30.000.000.000	1825 días	30.000.000.000	30.000.000.000
SB.SG. N° 134/2015	USD	10.000.000	1825 días	55.904.700.000	57.669.300.000
<b>Total</b>				<b>85.904.700.000</b>	<b>87.669.300.000</b>

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen las siguientes limitaciones:

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

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

### c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

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

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

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	4.463.091.223	73.679.146.428	18.131.438.700	155.230.432.197	15.814.745.500	267.318.854.049
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	338.345.210.964	962.524.456.984	417.069.244.332	581.770.996.866	561.227.413.678	2.860.937.322.824
<b>Total Créditos vigentes</b>	<b>342.808.302.188</b>	<b>1.036.203.603.412</b>	<b>435.200.683.032</b>	<b>737.001.429.063</b>	<b>577.042.159.178</b>	<b>3.128.256.176.873</b>
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	251.420.155.737	191.836.109.099	164.740.213.826	112.777.443.512	218.944.622.851	939.718.545.025
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.568.268.122.002	599.684.872.913	387.384.665.136	524.974.598.002	116.150.501.655	3.196.462.759.708
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.819.688.277.739</b>	<b>791.520.982.012</b>	<b>552.124.878.962</b>	<b>637.752.041.514</b>	<b>335.095.124.506</b>	<b>4.136.181.304.733</b>

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

Al 31 de diciembre de 2016

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

(\*) Importes netos de provisiones.

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

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

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016					
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%	
10 Mayores deudores	389.325.086.767	17	14.446.875.084	30	
50 Mayores deudores	763.945.824.418	33	18.687.549.170	39	
100 Mayores deudores	488.035.883.832	21	9.854.275.264	20	
Otros	650.829.795.797	29	5.409.892.600	11	
<b>TOTAL</b>	<b>2.292.136.590.814</b>	<b>100</b>	<b>48.398.592.118</b>	<b>100</b>	

(\*) Incluye capital e intereses.

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos				
	Año 2017	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (público y privado)	%
10 Mayores depositantes	288.665.722.305	74		1.252.964.335.167	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	96.082.720.143	25		734.193.965.335	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	4.422.711.158	1		398.084.112.371	14
Otros depositantes subsiguientes	-	-		547.730.466.638	18
	<b>389.171.153.606</b>	<b>100</b>		<b>2.932.972.879.511</b>	<b>100</b>

**BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Año 2016	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (público y privado)
10 Mayores depositantes	172.373.810.045	87	1.417.545.116.909	51
50 Mayores depositantes subsiguientes	25.923.337.147	13	600.796.462.253	22
100 Mayores depositantes subsiguientes	-	-	341.743.696.745	12
Otros depositantes subsiguientes	-	-	404.186.684.020	15
	<b>198.297.147.192</b>	<b>100</b>	<b>2.764.271.959.927</b>	<b>100</b>

**c.16 Operaciones a liquidar****a) Operaciones de Forward**

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

**b) Operaciones de reporto o "repo":**

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

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

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

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Sector Financiero:</b>		
<b>Operaciones de Reporto - Sector Financiero</b>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	20.967.595.370	53.154.080.570
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(18.587.591.467)	(48.119.339.668)
<b>Operaciones de Forward - Sector Financiero</b>		
Deudores por Venta Futura de Moneda Extranjera	-	12.271.000.000
Acreedores por Venta Futura de Moneda Extranjera	-	(11.772.706.575)
<b>Total Operaciones a Liquidar - Activo</b>	<b>20.967.595.370</b>	<b>65.425.080.570</b>
<b>Total Operaciones a Liquidar - Pasivo</b>	<b>(18.587.591.467)</b>	<b>(59.892.046.243)</b>
<b>Sector No Financiero:</b>		
<b>Operaciones de Reporto - Sector No Financiero</b>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	136.153.415.637	173.599.000.500
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(137.102.805.259)	(168.855.330.742)
<b>Operaciones de Forward - Sector No Financiero</b>		
Deudores por Venta Futura de Moneda Extranjera	-	1.172.000.000
Acreedores por Venta Futura de Moneda Extranjera	-	(1.158.691.775)
<b>Total Operaciones a Liquidar - Activo</b>	<b>136.153.415.637</b>	<b>174.771.000.500</b>
<b>Total Operaciones a Liquidar - Pasivo</b>	<b>(137.102.805.259)</b>	<b>(170.014.022.517)</b>

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

Ver nota J de saldos con partes relacionadas.

### c.18 Obligaciones diversas

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

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

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

### c.19 Provisiones

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

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

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

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

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

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

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

## D. PATRIMONIO

### d.1 Patrimonio efectivo

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

## **BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

---

inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal junto con el Capital Complementario no debe ser inferior al 12%.

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

### **d.2 Capital mínimo**

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

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

### **d.3 Distribución de utilidades**

- a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.
- b) Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esa Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.
- c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de utilidades a accionistas domiciliados en el exterior está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15%.

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

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

## **E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a las líneas de crédito otorgadas a deudores por operaciones de sobregiro y tarjetas de crédito. Dichas líneas en su conjunto no superan el 10% del total del activo. Adicionalmente, se incluyen avales y fianzas otorgadas.

## **F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS**

### **f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas**

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

- a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;
- b) los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgo superiores a la categoría 2 en cartera vigente, los cuales se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- c) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007) del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;
- d) en caso de existir, las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
- e) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo, en caso de existir; y
- f) ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

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

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

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.427.901.738.613	1.516.757.296.691
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.440.511.748.823)	(1.509.479.529.450)
<b>Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - (Pérdida) / Ganancia</b>	<b>(12.610.010.210)</b>	<b>7.277.767.241</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	231.774.959.812	131.919.113.519
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(218.565.542.944)	(140.869.784.337)
<b>Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia / (Pérdida)</b>	<b>13.209.416.868</b>	<b>(8.950.670.818)</b>
<b>Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - Ganancia / (Pérdida)</b>	<b>599.406.658</b>	<b>(1.672.903.577)</b>

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

### f.3 Otras ganancias y pérdidas operativas

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

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

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el Banco Central del Paraguay, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2017 y 2016, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a 15.367.973.848 y 13.381.394.064, respectivamente.

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas

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

c) Gastos generales

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Transporte de valores	4.104.066.535	2.784.689.515
Fondo de garantía de depósitos (Nota f.4.c)	15.367.973.848	13.381.394.064
Impuesto al Valor Agregado	6.278.896.187	3.727.661.850
Servicio de vigilancia	6.225.407.123	4.942.432.550
Alquileres	4.009.528.432	2.880.641.932
Papelería, útiles y formularios	1.630.471.225	1.116.423.016
Honorarios pagados	2.526.569.702	1.716.866.706
Otros impuestos (*)	4.637.335.828	1.616.101.497
Gastos de implementación de sistema	1.914.875.764	1.619.502.262
Donaciones	1.404.149.321	1.191.876.404
Servicios y elementos de limpieza	945.235.661	777.205.697
Mantenimiento de maquinarias y equipos	848.427.261	761.519.149
Comunicaciones	3.104.383.948	2.663.557.864
Otros servicios profesionales	1.795.266.871	1.814.242.732
Gastos con procesadoras	-	1.730.647.613
Seguros pagados	1.681.665.371	1.151.563.742
Publicidad y propaganda	3.906.829.296	2.563.554.167
Movilidad y transporte	1.091.738.101	794.197.653
Servicios básicos	555.696.023	483.031.079
Otras pérdidas	5.083.893.971	3.551.915.658
<b>Total</b>	<b>67.112.410.468</b>	<b>51.269.025.150</b>

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

### f.4 Impuesto a la renta

#### Impuesto a la renta corriente:

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

#### Impuesto a la renta diferido:

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

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

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

### f.5 Actividades fiduciarias

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

### G. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

### H. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

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

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

Obligaciones Por Intermediación Financiera - Sector Financiero	31/12/2017	31/12/2016
Reporto tripartito	27.500.000.000	-
<b>Totales</b>	<b>27.500.000.000</b>	<b>-</b>

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

### h.3 Encajes especiales por cancelación anticipada o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 13, Acta N° 8 del 29 de enero de 2015)

Las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo. En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondería una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

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

### I. OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

#### - Sector financiero

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

#### - Sector no financiero

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

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

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional. Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a operaciones de Forward y Reporto realizadas en el mercado nacional.

(\*\*\*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 8 de enero de 2018 y el 21 de diciembre de 2037. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% en USD.

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

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

31 de diciembre de 2017		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,92	0,16
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,32	0,74
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	4,89	1,64
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	7,42	4,09
31 de diciembre de 2016		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		1,03	0,19
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	4,28	1,20
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	5,80	1,58
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	9,13	4,76

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

### J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

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

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

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

**BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA**

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

Saldos con otras partes relacionadas:

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

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

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

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

**K. CUENTAS DE ORDEN**

El saldo se compone como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Garantías recibidas</b>		
Garantías computables	1.070.541.233.538	883.090.169.433
Garantías personales y solidarias	1.703.143.763.400	1.462.784.044.348
<b>Administración de valores y depósitos</b>		
Valores en custodia o en depósito	1.238.164.673.775	1.343.989.032.500
Valores en garantía	493.739.199	-
<b>Negocios en el exterior y cobranzas:</b>		
Cobranzas de importación	9.202.852.316	12.090.086.857
Corresponsales por cobranzas remitidas	21.460.562.400	23.731.123.291
<b>Otras cuentas de orden:</b>		
Otras cuentas de orden - Diversas	649.639.173.256	67.421.316.061
Pólizas de seguros contratadas	550.751.231.872	286.131.698.697
Deudores Incobrables	22.862.463.964	21.599.674.004
Posición de cambios	12.311.156.235	2.623.168.501
Venta y Cesión de Cartera	3.074.600.252	1.386.203.292
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>5.281.645.450.207</b>	<b>4.104.846.516.984</b>

**L. GESTIÓN DE RIESGOS**

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

## BANCO BASA SOCIEDAD ANÓNIMA

### 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 1/2007 emitida por el Banco Central del Paraguay, y sus modificaciones posteriores como ser, el sistema de provisiones sobre créditos, alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Las provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad son determinadas de acuerdo con la normativa vigente del Banco Central del Paraguay en la materia y con las políticas establecidas por la Gerencia y el Directorio de la Entidad. Ver nota c.7. La estructura de créditos incluye análisis de riesgos crediticios, relacionamiento comercial y el seguimiento y la recuperación de créditos, como así también la formalización de todas las aprobaciones diarias de límites y desembolsos con el Comité de Créditos.

### 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 DVO1 (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 y manera de tener un control de corto y largo plazo de las eventuales necesidades de liquidez. La Entidad mantiene un nivel de liquidez superior a la media del sistema, de manera a dar seguridad a sus depositantes. Tanto los límites de mercado como de liquidez son reportados mensualmente al CAPA (Comité de Activos y Pasivos).

### 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 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2017.

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

  
**Manuel  
Verón De Astrada**  
Síndico Titular

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

  
**Eduardo César  
Campos Marín**  
Presidente

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

  
**Ricardo A. Fabris**  
Socio

## INFORME DEL SÍNDICO

Asunción, 14 de marzo de 2.018

Señores

**Accionistas del Banco Amambay S.A.**

Presente

De conformidad con mi mandato, he procedido a la revisión del Inventario, Balance General y el Estado de Resultados del **Banco Amambay S.A.**, correspondiente al Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2.017, habiéndolos encontrado de conformidad y de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados. -

En mi opinión, los Estados Contables demuestran razonablemente la situación patrimonial y financiera del Banco Amambay S.A. al 31 de diciembre de 2.017.-

Igualmente, he revisado la Memoria de Directorio y el informe de razonabilidad emitido por los Auditores Externos por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2.017, dictaminando en limpio sin salvedades, por lo que no tengo observaciones ni reparos a los mismos, y me permito aconsejar a los señores accionistas su aprobación. -



**MANUEL VERÓN DE ASTRADA**  
Síndico



Asunción, 14 de Marzo del 2018

**ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

**A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS:**

**Según Art. 34 de la Ley 1284/98:**

***Inciso a)***

- María Sarah Cartes Jara

***Inciso b)***

- La entidad no posee más del diez por ciento del Capital en otras sociedades anónimas.

***Inciso c)***

- La accionista mayoritaria Sra. María Sarah Cartes Jara tiene potestad suficiente para designar miembros del Directorio.

***Inciso d)***

• **Directores:**

Eduardo César Campos Marín	-	Presidente
María Sarah Cartes Jara	-	Vicepresidente
Carlos Eduardo Moscarda Mendoza	-	Director Titular
Guiomar De Gásperi Chaves	-	Director Titular
Antonio Diego Laterra Fenu	-	Director Titular
Carlos Alberto Palacios Cañellas	-	Director Titular
Aníbal Fernando Paciello Rodríguez	-	Director Titular

• **Síndicos:**

Oscar Manuel Verón De Astrada	-	Síndico Titular
María Mercedes Martínez Delgado	-	Síndico Suplente

**Según Art. 27 de la Res. 763/04**

- Inversiones de la Sociedad en Valores de otras Empresas que representen más del 10% del Activo de la Sociedad:
  - La Entidad no registra Inversiones en Valores de otras Empresas que representen más del 10% del total de sus Activos.
- Activos de la Sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de Obligaciones de otra u otras empresas:
  - La Entidad no registra Obligaciones que comprometan más del 20% de sus Activos en garantía de otra u otras Empresas.

**Según Art. 28 de la Res. 763/04**

- Vinculación por Nivel de Endeudamiento:
  - La Entidad no registra vinculaciones por acreencias de personas físicas o jurídicas que representen más del 25% del total de las obligaciones de la entidad.

**Según Art. 1° Resolución CNV N° 1257/10:**

- *Eduardo Campos:*

Banco Amambay S.A.	Accionista - Presidente
--------------------	-------------------------

- *Sarah Cartes:*

Banco Amambay S.A.	Accionista – Vicepresidente
Ganadera Sofía S.A.	Accionista – Presidente
Chajha S.A.	Accionista – Presidente
Ganadera Las Pampas S.A.	Accionista - Presidente
La Misión S.A.	Accionista - Presidente
Consignataria de Ganado S.A. CGSA	Accionista – Presidente - Apoderada
Fundación Ramón T. Cartes	Vicepresidente – Apoderada
Fundación Ñande Paraguay	Socia Fundadora
Tabacalera del Este S.A.	Accionista – Director
Palermo S.A. (Ex Tabacos del Paraguay S.A.)	Accionista – Director

Comp. Agrotabacalera del Paraguay S.A.	Accionista – Director
Las Hortensias Emprendimientos S.A.	Accionista – Director
Bebidas del Paraguay S.A.	Accionista
Tierra Buena S.A.	Accionista
Aero Centro S.A.	Accionista
Compoende Aeronáutica del Paraguay S.A.	Accionista
Distribuidora del Paraguay S.A.	Accionista
Transporte Multimodal del Paraguay S.A.	Accionista
Agrocitrus del Paraguay S.A.	Accionista
Developy S.A.	Accionista
Radio Montecarlo S.A.	Accionista
Multimedia S.A.	Accionista
Bricks Center S.A.	Accionista
QSR S.A.	Accionista
Habacorp S.R.L	Socio
Cigar Trading S.R.L.	Socio
Cattle Trading Corporation S.A.	Presidente
Prana S.A.	Accionista
Veneto S.A.	Accionista
Andelle S.A.	Accionista
Emprendimientos Hoteleros S.A.	Accionista
Espal S.A.	Accionista
Forestal Agrícola del Amambay S.A.	Accionista
Las Blondas S.A.	Director Titular
Gráfica y Editorial Intersudamericana S.A.	Accionista
Cigar Shop S.R.L.	Socio
Dalya S.A.	Accionista
Hoteles Contemporáneos S.A.	Accionista

**GUSTAVO RIVAS**  
Gerente de Tesorería Institucional  
BANCO BASA S.A.

**LUIS ESCOBAR**  
Gerente de Mesa de Dinero  
BANCO BASA S.A.

FP Hoteles S.A.	Accionista
Grupo Nación S.A.	Accionista
Saga Gym S.R.L.	Accionista
Hey Network S.A.	Accionista
Campos e Invernada S.A.	Presidente/Accionista
Ganadera Cauce Moro S.A.	Presidente
Ganadera los Criollos S.A.	Presidente/Accionista

- *Guiomar De Gásperi:*

Banco Amambay S.A.	Accionista - Director
Aero Centro S.A.	Síndico
Servicios Legales Gestio S.A.	Presidente

- *Carlos Moscarda:*

Banco Amambay S.A.	Accionista - Director
--------------------	-----------------------

- *Antonio Laterra:*

Banco Amambay S.A.	Director
--------------------	----------

- *Fernando Paciello:*

Banco Amambay S.A.	Director – Gerente General
--------------------	----------------------------

- *Carlos Palacios:*

Banco Amambay S.A.	Director
Palacios Prono & Talavera Abogados	Abogado - Socio

**GUSTAVO RIVAS**  
 Gerente de Tesorería Institucional  
 BANCO BASA S.A.

**LUIS ESCOBAR**  
 Gerente de Mesa de Dinero  
 BANCO BASA S.A.

**FABIOLA CORONATI**  
 BANCO BASA S.A.



Dr. STAVO RIVAS  
Gerente de Tesorería Institucional  
BANCO BASA S.A.

**B) b) Saldos con partes relacionadas:**

Conforme a lo establecido en la Circular N° 01/2010, los saldos con partes relacionadas del Anexo I, no resulta aplicable debido al alcance del secreto bancario dispuesto en las normas que rigen a este tipo de entidades.

  
ANTONIO LATERRA  
Director  
BANCO BASA S.A.

---

BANCO BASA S.A.

  
CARLOS MOSCARDA  
Director  
BANCO BASA S.A.