



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

26 de febrero de 2021

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

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco BASA S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Alcance

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

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

©2021 PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad civil paraguaya PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to be "César Mora Moretto", written over a horizontal line.

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

Asunción,

7 6 FEB 2021



bancobasa

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

PricewaterhouseCoopers

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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

	Nota	31/12/2020 G	31/12/2019 G
ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja		277.880.912.942	108.797.417.442
Banco Central del Paraguay	H	804.998.524.313	820.591.440.188
Otras instituciones financieras		347.269.502.765	106.316.838.659
Cheques para compensar		1.445.187.497	487.989.000
Otros documentos a compensar		13.607.361.492	23.665.352.665
Deudores por productos financieros devengados		16.299.469	452.770.960
Previsiones	c.7	(196.586.820)	(189.882.270)
		1.445.021.201.658	1.060.121.926.644
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS			
	c.4	342.689.995.943	303.452.029.294
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
Otras instituciones financieras	c.6.1 y c.14	307.947.349.740	238.557.380.915
Operaciones a liquidar	c.16	78.752.040.701	60.993.288.748
Deudores por productos financieros devengados		11.231.907.706	11.360.882.405
		397.931.298.147	310.911.552.068
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
Préstamos	c.6.2 y c.14	4.966.759.139.459	4.474.358.960.661
Operaciones a liquidar	c.16	611.476.707.136	576.446.423.622
Ganancias por valuación en suspenso		-	(5.869.837)
Deudores por productos financieros devengados		119.495.129.276	85.222.522.723
Previsiones	c.7	(73.262.701.002)	(42.045.875.896)
		5.624.468.274.869	5.093.976.161.273
CRÉDITOS DIVERSOS			
	c.6.4	127.499.334.802	36.493.319.057
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
Sector no financiero	c.6.3	95.109.526.996	81.133.322.175
Ganancias Por Valuación En Suspenso		(450.726.475)	(136.487.587)
Deudores por productos financieros devengados		3.421.573.149	2.691.441.089
Previsiones	c.7	(78.587.156.928)	(63.200.627.644)
		19.493.216.742	20.487.648.033
INVERSIONES			
Títulos privados renta variable	c.8	32.436.731.322	29.655.000.000
Títulos privados renta fija	b.4	73.949.460.129	29.325.503.124
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		153.735.045.845	23.057.247.612
Inversiones Especiales		10.350.165.000	-
Rentas sobre inversiones		1.966.348.311	2.064.332.342
Previsiones	c.7	(1.169.561.832)	(1.056.270.873)
		271.268.188.775	83.045.812.205
BIENES DE USO			
	c.9	27.988.982.886	30.208.344.240
CARGOS DIFERIDOS			
	c.10	15.804.218.662	8.429.941.267
TOTAL DE ACTIVO		8.272.164.712.484	6.947.126.734.081
CUENTAS DE CONTINGENCIAS, DE ORDEN Y FIDEICOMISOS			
Garantías otorgadas		188.327.312.241	183.837.601.675
Créditos documentarios		48.723.574.193	26.684.931.852
Líneas de crédito		304.860.151.769	285.088.398.689
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIA	E	541.911.038.203	495.610.932.216
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	K	8.599.414.643.593	7.806.709.008.130
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS		-	-

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

Emigdio Ramón
Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y
Servicios
Matrícula CSJ N° 564

Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W.
Bernal Añasco
Director - Gerente General

Anibal Fernando
Paciello R.
Presidente

Avda. Aviadores del Chaco
e/ San Martín y Pablo Albornoz
(595 21) 618 7070
www.bancobasa.com.py
@bancobasa
Asunción, Paraguay

Asunción,

26 FEB 2021



PricewaterhouseCoopers



bancobasa


ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020


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


	Nota	31/12/2020 G	31/12/2019 G
PASIVO			
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
	c.14 e I		
Banco Central del Paraguay	I	157.924.332.554	-
Otras instituciones financieras		749.838.224.496	415.268.651.807
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos		38.102.646.233	50.178.872.399
Acreedores por operaciones a liquidar	c.16	78.762.976.303	61.255.743.044
Préstamos de entidades financieras		543.379.678.258	526.557.164.307
Acreedores por cargos financieros devengados		10.271.950.399	9.464.368.289
		1.578.279.808.243	1.062.724.799.846
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
	c.14 e I		
Depósitos - Sector privado		3.770.773.354.436	3.436.682.664.784
Depósitos - Sector público		911.614.784.483	786.013.230.062
Otras obligaciones		618.609.971	661.593.326
Operaciones a liquidar	c.16	614.708.161.454	579.446.809.449
Obligaciones, debentures y bonos	c.11	338.105.390.000	346.203.860.000
Acreedores por cargos financieros devengados		37.294.966.855	31.850.559.465
		5.673.115.267.199	5.180.858.717.086
OBLIGACIONES DIVERSAS	c.18	231.325.348.117	35.279.383.932
PROVISIONES	c.19	36.591.057.399	43.838.175.715
PREVISIONES	c.7	10.598.282	33.240.606
TOTAL DE PASIVO		7.519.322.079.240	6.322.734.317.185
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	b.5	392.130.000.000	277.910.000.000
Ajustes al patrimonio		24.848.472.528	24.848.472.528
Reserva legal		207.388.282.339	174.792.527.369
Resultados acumulados		25.662.029	-
Resultado del ejercicio		128.450.216.348	146.841.416.999
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		752.842.633.244	624.392.416.896
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8.272.164.712.484	6.947.126.734.081

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


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


Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular

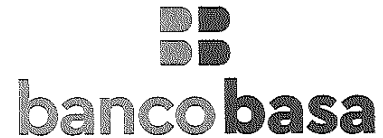

Carlos W.
Bernal Añasco
Director - Gerente General


Anibal Fernando
Paciello R.
Presidente

Avda. Aviadores del Chaco
e/ San Martín y Pablo Albornoz
(595 21) 618 7070
www.bancobasa.com.py
@bancobasa
Asunción, Paraguay

Asunción,

26 FEB 2021



ESTADO DE RESULTADOS


POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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

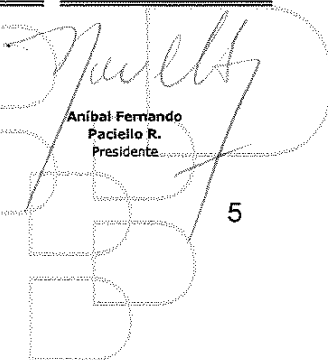
	Nota	31/12/2020 G	31/12/2019 G
GANANCIAS FINANCIERAS			
Por créditos vigentes - Sector financiero		103.943.454.360	81.175.230.005
Por créditos vigentes - Sector no financiero		462.398.375.546	402.363.317.328
Por créditos vencidos		4.246.853.581	4.908.593.648
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		105.451.541.348	95.345.308.177
		676.040.224.835	583.792.449.158
PERDIDAS FINANCIERAS			
Por Obligaciones - Sector financiero		(71.533.905.215)	(57.590.729.075)
Por Obligaciones - Sector no financiero		(241.547.953.229)	(200.318.359.130)
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos		(75.397.063.349)	(92.425.526.442)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	f.2	(30.759.937.237)	(13.760.587.053)
		(419.238.859.030)	(364.095.201.700)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES			
		256.801.365.805	219.697.247.458
PREVISIONES			
Constitución de provisiones	c.7	(168.508.222.445)	(134.926.684.269)
Desafectación de provisiones	c.7	122.349.839.469	116.181.202.448
		(46.158.382.976)	(18.745.481.821)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES			
		210.642.982.829	200.951.765.637
RESULTADO POR SERVICIOS			
Ganancias por servicios		66.296.285.025	84.553.511.996
Pérdidas por servicios		(23.143.364.380)	(26.334.541.851)
		43.152.920.645	58.218.970.145
RESULTADO BRUTO			
		253.795.903.474	259.170.735.782
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			
Ganancias por operaciones de cambio, Netas	f.3.b	24.191.324.540	81.071.103.919
Rentas Bienes Inmuebles		991.216.672	73.621.427
Otras Ganancias Diversas		70.000	40.000
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	f.2	29.548.478.398	14.020.780.155
		54.731.089.610	95.165.545.501
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			
Retribuciones al personal y cargas sociales		(103.109.207.547)	(92.909.816.365)
Gastos generales	f.3.c	(92.691.699.909)	(97.593.398.509)
Depreciaciones de bienes de uso		(3.013.087.479)	(3.370.197.070)
Amortizaciones de cargos diferidos		(2.480.397.373)	(2.678.645.902)
		(201.294.392.308)	(196.552.057.846)
RESULTADO OPERATIVO NETO			
		107.232.600.776	157.784.223.437
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			
Ganancias extraordinarias		38.471.811.826	31.646.156.950
Pérdidas extraordinarias		(12.615.234.201)	(26.451.605.308)
		25.856.577.625	5.194.551.642
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		133.089.178.401	162.978.775.079
IMPUESTO A LA RENTA			
	f.4	(4.638.962.053)	(16.137.358.080)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
		128.450.216.348	146.841.416.999

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


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


Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular


Carlos W.
Bernal Añasco
Director - Gerente General


Anibal Fernando
Pacilio R.
Presidente

Avda. Aviadores del Chaco
e/ San Martín y Pablo Albornoz
(595 21) 618 7070
www.bancobasa.com.py
@bancobasa
Asunción, Paraguay

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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

Concepto	Capital integrado G	Ajustes al patrimonio G	Reserva legal G	Resultados acumulados G	Resultado del ejercicio G	Total G
Saldos al 31 de diciembre de 2018	242.570.000.000	23.981.254.821	141.291.477.445	-	151.320.086.297	559.162.818.563
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	151.320.086.297	(151.320.086.297)	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	867.217.707	-	-	-	867.217.707
Constitución de la reserva legal (*)	-	-	33.501.049.924	(33.501.049.924)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas (*)	35.340.000.000	-	-	(35.340.000.000)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas (*)	-	-	-	(82.479.036.373)	-	(82.479.036.373)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	146.841.416.999	146.841.416.999
Saldos al 31 de diciembre de 2019	277.910.000.000	24.848.472.528	174.792.527.369	-	146.841.416.999	624.392.416.896
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	146.841.416.999	(146.841.416.999)	-
Constitución de la reserva legal (**)	-	-	32.595.754.970	(32.595.754.970)	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas (**)	114.220.000.000	-	-	(114.220.000.000)	-	-
Distribución de utilidades acumuladas (**)	-	-	-	-	-	-
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	128.450.216.348	128.450.216.348
Saldos al 31 de diciembre de 2020	392.130.000.000	24.848.472.528	207.388.282.339	25.662.029	128.450.216.348	752.842.633.244

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

(**) Según acta de reunión de asamblea N° 51 de fecha 9 de marzo de 2020, y acta de reunión de asamblea N° 52 de fecha 7 de mayo de 2020.

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

[Signatures]

Manuel Verón De Astrada
Síndico Titular

Emilio Ramón Ramírez Villanueva
Gerente de División Administración, Contabilidad y Servicios
Mátrícula CSJ N° 664

Carlos W. Bernal Arias
Director - Gerente General

Anibal Fernando Paciello R.
Presidente

Asunción,

26 FEB 2021

RUC
PricewaterhouseCoopers



**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	31/12/2020	31/12/2019
	₡	₡
Aumento neto de préstamos a clientes y a otras Instituciones financieras	(444.947.222.531)	(901.953.530.085)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	716.177.673.396	573.406.505.687
Intereses cobrados	646.443.514.294	549.789.390.955
Intereses pagados	(274.455.228.148)	(220.493.283.062)
Ingresos por servicios varios	43.152.920.645	58.218.970.145
Pagos efectuados a proveedores	(34.703.324.053)	(267.943.993.468)
Pagos efectuados a empleados	(86.885.051.448)	(101.146.129.657)
Pagos de impuesto a la renta	(15.058.102.692)	(15.315.420.436)
Otros ingresos y egresos – Neto	111.286.328.122	269.018.548.666
(Aumento) / Disminución de valores públicos y privados	(44.417.035.991)	10.294.930.763
(Aumento) / Disminución de colocaciones en el exterior	(201.422.910.676)	20.871.839.404
Flujo neto de caja en actividades operativas (A)	415.171.560.918	(25.252.171.088)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso e instalaciones en inmuebles arrendados	(793.726.125)	(2.099.349.304)
Inversiones en otras empresas	(13.131.896.322)	(19.560.000.000)
Otras inversiones	(44.623.957.005)	(11.030.967.969)
Flujo neto de caja de actividades de inversión (B)	(58.549.579.452)	(32.690.317.273)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Incremento de deudas con otras entidades	8.724.043.951	88.155.490.310
Intereses pagados por deudas con otras entidades	(32.374.640.796)	(28.123.998.390)
Dividendos pagados	-	(82.479.036.373)
Flujo neto de caja de actividades financieras (C)	(23.650.596.845)	(22.447.544.453)
Aumento neto / (Disminución) neta de caja (A) + (B) + (C)	332.971.384.621	(80.390.032.814)
Ganancia por valuación de disponibilidades	51.927.890.393	50.928.351.460
Caja al inicio del año	1.060.121.926.644	1.089.583.607.998
Caja al final del año	1.445.021.201.658	1.060.121.926.644

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

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

Manuel Verón De Astrada
Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular

Carlos W. Bernal Añasco
Carlos W.
Bernal Añasco
Director – Gerente General

Aníbal Fernando Paciello R.
Aníbal Fernando
Paciello R.
Presidente

Avda. Aviadores del Chaco
e/ San Martín y Pablo Albornoz
(595 21) 618 7070
www.bancobasa.com.py
@bancobasa
Asunción, Paraguay

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PricewaterhouseCoopers
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(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 2021, 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 2019 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de marzo de 2020.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

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

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

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

El modelo se sustenta en una ~~base convencional~~ de costo histórico, excepto para el caso de los bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota C.c.9 y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota C.c.1 y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2020 fue de 2,2% y la del año 2019 fue de 2,8%.

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

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

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

Al 31 de diciembre de 2020:

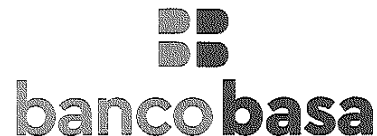
Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₡	Aporte a Capitalizar	Valor contable ₡	% de Participación	Característica
BANCARD	Paraguay	9.675.000.000	-	9.675.000.000	7,14	No controlada
BASA CASA DE BOLSA S.A.	Paraguay	14.990.000.000	5.763.039	14.995.763.039	99,93	Controlada
BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIM. DE INVERSION S.A.	Paraguay	7.760.000.000	5.968.283	7.765.968.283	99,87	Controlada
Total año 2020				32.436.731.322		

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021

PWE



Al 31 de diciembre de 2019:

PricewaterhouseCoopers

Nombre de la sociedad	País de su domicilio	Participación accionaria (valor nominal) ₡	Valor contable ₡	% de Participación	Característica
Bancard S.A.	Paraguay	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14	No controlada
BASA CASA DE BOLSA S.A.	Paraguay	13.990.000.000	13.990.000.000	99,93	Controlada
BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIM. DE INVERSION S.A.	Paraguay	5.990.000.000	5.990.000.000	99,83	Controlada
Total año 2019			29.655.000.000		

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

b.5 Composición del capital y características de las acciones

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

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción ₡	Total integrado ₡	Capital autorizado ₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2020	Ordinarias	39.213	1 (uno)	10.000.000	392.130.000.000	400.000.000.000
Al 31/12/2019	Ordinarias	27.791	1 (uno)	10.000.000	277.910.000.000	300.000.000.000

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Accionistas	Acciones en ₡	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	356.850.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	35.280.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	392.130.000.000	100,00%	100,00%	


Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021



Al 31 de diciembre de 2019:


PricewaterhouseCoopers

Accionistas	Acciones en ¢	% Participación	% de votos	País
Sarah Cartes	252.890.000.000	91,00	91,00	Paraguay
Minoritarios	25.020.000.000	9,00	9,00	Paraguay
Total	277.910.000.000	100,00%	100,00%	

b.6 Nómina del directorio y plana ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2020 la integración del directorio de la Entidad era la siguiente:

Presidente:	Anibal Fernando Paciello
Vicepresidente:	Sarah Cartes
Directores titulares:	Guiomar De Gásperi, Carlos Moscarda, Santiago Peña, Carlos Fernandez Valdovinos
Director Suplente:	Carlos Palacios Cañellas

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

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

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

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

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021

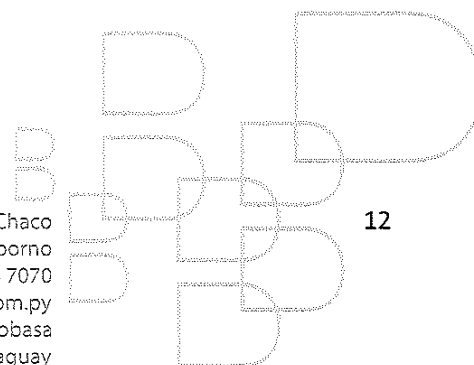
PWC

PricewaterhouseCoopers



La plana ejecutiva era la siguiente al 31 de diciembre de 2020:

Director - Gerente General	Carlos Bernal
Gerencia de División de Negocios Estratégicos y Corporativos	Joel Solano López Desvars
Gerencia de Negocios de Banca Personas, Sucursales	Enrique José Arrua
Gerencia de Banca Pymes, Negocios Transaccionales y Cooperativas	Johanna Montserrath Mongelos Acuña
Gerencia Comercial de Banca Preferente	Alan Ricardo Hermosilla Fleitas
Gerencia de Desarrollo de Negocios, Productos y Procesos	Elisa María Gustale de Giménez
Gerencia de Mesa de Dinero y Negocios Financieros	Luis Alberto Escobar Cazal
Gerencia de Mesa de Cambios	Enrique Antonio Olmedo Alcaraz
Gerencia de Riesgo	Luis Augusto Mercado Aquino
Gerencia de Tecnología Informática	Ángel Ernesto Morán Recalde
Gerencia de Seguimiento Crediticio y Bienes Adjudicados	Fidel Alcides Franco Ortiz
Gerencia de Operaciones	Alberto Esteban Zayas Galeano
Gerencia de División Administración, Contabilidad y Servicios	Emigdio Ramón Ramírez Villanueva
Gerencia de Banca Instituciones Financieras, Comercio Exterior y Corresponsalía	María de Montserrat Aponte Costa
Gerencia de Administración Comercial	Aldo Isabelino Tadeo Candia Botti
Gerencia de Talento Humano	Sandra Elizabeth Martínez Valenzuela
Gerencia de la Unidad de Control Interno	Adriana Victoria Ochipinti Martínez
Gerencia de Productos y Proyectos de Banca Digital	Verónica Ríos Bordon
Gerencia de Seguridad de la Información	José Emilio López González
Gerencia de la Unidad de Cumplimiento	Patricia Adela Núñez Alcaraz
Gerencia de Finanzas Corporativas y Control de Gestión	Juan Pablo Gerlini Cabero
Sub Gerencia de Riesgos Integrales	Romina Rigoni



Asunción,

26 FEB 2021

P.W.
PricewaterhouseCoopers



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

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

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS


c.1 Valuación de moneda extranjera

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

	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019
- Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14
- Euro	8.476,10	7.228,81
- Real	1.329,83	1.597,67
- Libra esterlina	9.378,63	8.485,23
- Peso argentino	82,00	107,83
- Peso uruguayo	163,20	173,71
- Yuan chino	1.057,55	923,80

Asunción,

26 FEB 2021


PricewaterhouseCoopers



Al 31 de diciembre de 2020 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 6,93%, en comparación con el cierre del año 2019 (depreciación de 8,26% en el año 2019 con respecto al 2018).

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

c.2 Posición en moneda extranjera

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

Concepto	31 de diciembre de 2020	
	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en ¢
Activos totales en moneda extranjera	656.189.555,26	4.527.780.112.145
Pasivos totales en moneda extranjera	(657.122.557,12)	(4.534.217.927.609)
Posición vendida en moneda extranjera	(933.001,86)	(6.437.815.464)

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

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

Posición al 31 de diciembre de 2020	Posición (en moneda de origen)		Posición arbitrada a USD
	Comprada	Vendida	
Moneda que supera el 10% del tope de posición: - Dólar estadounidense	-	(944.169,67)	(944.169,67)
Total			(944.169,67)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

Asunción,

26 FEB 2021



PAC
PricewaterhouseCoopers

c.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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 2020

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° 1031804200	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	9.830.289.374
Bonos - Entidades Públicas	Guaraníes	375.946.000.000	375.946.000.000	315.387.393.275
Bonos - Entidades Públicas	Dólar	11.680.000,00	80.593.284.800	17.472.313.294
Total			466.539.284.800	342.689.995.943

Al 31 de diciembre de 2019

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

(*) Incluye capital e intereses devengados.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2020 fluctúan entre 5,6% y 8,0% en moneda nacional (5,6% y 9,0% en moneda local al 31 de diciembre de 2019).

[Handwritten signature]

PWC
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ciertas Letras de Regulación Monetaria y Bonos del Tesoro Nacional garantizan las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP) por ₡ 140.436.000.000 y ₡ 188.436.000.000, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 ciertos Bonos del Tesoro Nacional fueron entregados en garantía a efectos de acceder a la operación de Facilidad de Crédito Especial mantenida con el Banco Central del Paraguay por ₡ 165.000.000.000.-

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste del interés.

c.6 Cartera de créditos

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

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

- i. Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales de consumo y de vivienda y (iv) microcréditos.
- ii. Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Así mismo, y siguiendo normativas que modifican y amplían la Resolución N° 1/2007, se ha procedido a disgregar la categoría 1 en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).

Asunción,

26 FEB 2021




PricewaterhouseCoopers

- 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 2020 y 2019, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- vi. Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" ó "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
- vii. Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" ó "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- viii. Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 ₡ 24.255 millones (₡ 6.116 millones al 31 de diciembre de 2019).

En apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus (Covid-19) el banco ha adoptado medidas excepcionales para la asistencia crediticia y cobro de cuotas devengadas en cumplimiento a las Resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 del 2 de abril de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

Asunción,

26 FEB 2021



P. Cox

PricewaterhouseCoopers



c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro incluye colocaciones en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2020, fluctúan entre 5,00% y 16,00% (al 31 de diciembre de 2019, fluctúan entre 4,90% y 16,0%).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en este capítulo se incluyen colocaciones en instituciones financieras del exterior.

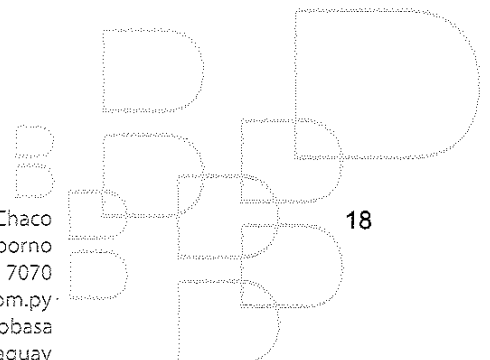
c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Producto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.274.981.877.933	1.421.623.227.655
Préstamos amortizables no reajustables	2.361.828.747.425	2.523.066.097.743
Cheques comprados del país	46.837.947	459.755.959
Créditos utilizados en Cuentas Corrientes c/ autorización previa	52.406.255.668	62.809.758.225
Deudores por créditos documentarios diferidos	38.102.646.233	50.178.872.399
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	37.726.563.207	37.895.693.215
Préstamos con recursos administrados por la AFD - Ley 2640	315.574.837.687	282.755.921.183
Documentos descontados	8.163.178.556	3.288.080.772
Cheques diferidos descontados	57.262.717.968	79.417.789.959
Compra de Cartera	8.855.248.492	12.863.763.551
Operaciones a liquidar	611.476.707.136	576.446.423.622
Préstamos al Sector Público	2.124.600.466	-
Ganancias por Valuación a Realizar	-	(5.869.837)
Deudores por productos financieros devengados	119.495.129.276	85.222.522.723
Medidas excepcionales de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020 REP	707.111.620.760	-
Medidas excepcionales complem. de apoyo emitidas por BCP AÑO 2020 REP	102.574.007.117	-
(-) Provisiones	(73.262.701.002)	(42.045.875.896)
Total	5.624.468.274.869	5.093.976.161.273

Las operaciones a liquidar se detallan en la Nota c.16.

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 2020 y 2019, la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:



Al 31 de diciembre de 2020:

RWC
PricewaterhouseCoopers

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones
	₡	₡		₡	₡	₡
1	5.556.961.569.315	(1.806.078.695.966)	-	(8.377.061.559)	-	5.548.584.507.756
1a	108.018.847.364	(70.013.556.756)	0,50%	(366.190.357)	-	107.652.657.007
1b	21.503.517.717	(9.281.735.944)	1,50%	(249.071.340)	-	21.254.446.377
2	5.381.453.514	(38.023.599)	5%	(238.419.997)	-	5.143.033.517
3	4.044.776.112	(1.518.711.354)	25%	(657.752.547)	-	3.387.023.565
4	1.645.630.589	-	50%	(815.031.319)	-	830.599.270
5	122.824.097	-	75%	(92.528.419)	-	30.295.678
6	52.357.163	-	100%	(327)	-	52.356.836
Provisiones genéricas (d)				(62.466.645.137)		(62.466.645.137)
TOTAL	5.697.730.975.871	(1.886.930.723.619)		(73.262.701.002)	-	5.624.468.274.869

Al 31 de diciembre de 2019:

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

- (a) Incluye capital e intereses devengados y operaciones a liquidar.
- (b) Se aplican sobre el saldo sujeto a provisión siguiendo los criterios específicos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril del 2014 del Directorio del BCP, y las resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 del 2 de abril de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.
- (c) Las provisiones se constituyen considerando adicionalmente los saldos contingentes. Para aquellos deudores que no cuenten con garantías computables, la provisión es calculada sobre el riesgo total (deuda dineraria más contingentes). Para el resto de los deudores, la provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías desde el segundo tramo.
- (d) Este monto incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y provisiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

lux
PricewaterhouseCoopers

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

Producto y moneda:	Promedio referencial de TNA activa al	
	31/12/2020	31/12/2019
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00	24,00
Comercial – mayor a 1 año	25,00	25,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	19,00	19,00
Desarrollo – mayor a 1 año	20,00	20,00
Consumo – menor o igual a 1 año	29,50	32,30
Consumo – mayor a 1 año	29,50	32,30
Tarjetas de crédito	9,70	13,75
Moneda extranjera		
Comercial menor o igual a 1 año	12,50	12,50
Comercial – mayor a 1 año	13,00	13,00
Desarrollo – menor o igual a 1 año	12,00	12,00
Desarrollo mayor a 1 año	13,00	13,00

c.6.3 Créditos vencidos sector no financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 31/12/2020
	₡	₡		₡	₡	₡
1	-	-	-	-	-	-
1a	-	-	0,50%	-	-	-
1b	386.991.787	(150.109.671)	1,50%	(12.262.617)	-	374.729.170
2	4.130.319.343	(1.045.834.930)	5,00%	(217.898.412)	-	3.912.420.931
3	1.702.512.453	(2.471.621.541)	25,00%	(373.213.120)	-	1.329.299.333
4	1.305.957.302	(152.739.792)	50,00%	(614.421.336)	-	691.535.966
5	12.102.686.078	(6.844.070.584)	75,00%	(5.374.000.763)	(316.437.856)	6.412.247.459
6	78.902.633.182	(6.118.460.945)	100,00%	(71.995.360.680)	(134.288.619)	6.772.983.883
TOTAL	98.531.100.145	(16.782.837.463)		(78.587.156.928)	(450.726.475)	19.493.216.742

[Handwritten signature]
PricewaterhouseCoopers

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones % mínimo (b)	Provisiones Constituidas (c)	Ganancia por valuación en suspenso	Saldo contable después de provisiones al 31/12/2019
	₡	₡		₡	₡	₡
1	186.030.146	(170.945.168)	0,50%	-	-	186.030.146
1a	-	-		-	-	-
1b	486.980.009	(282.212.718)	1,50%	(6.265.358)	-	480.714.651
2	8.299.241.107	(4.531.792.391)	5,00%	(497.258.051)	-	7.801.983.056
3	5.088.759.677	(1.361.560.775)	25,00%	(1.179.915.495)	(12.558.600)	3.896.285.582
4	3.374.149.827	(1.908.192.657)	50,00%	(1.092.818.595)	(15.244.964)	2.266.086.268
5	8.663.788.171	(1.007.141.093)	75,00%	(5.981.761.068)	(4.513.269)	2.677.513.834
6	57.725.814.327	(2.746.317.646)	100,00%	(54.442.609.077)	(104.170.754)	3.179.034.496
TOTAL	83.824.763.264	(12.008.162.448)		(63.200.627.644)	(136.487.587)	20.487.648.033

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

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

c.6.4 Créditos diversos

La composición de créditos diversos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Denominación	31/12/2020 ₡	31/12/2019 ₡
Remesas a cobrar (a)	76.352.992.356	-
Cargos pagados por anticipado	1.989.748.667	1.671.675.211
Fondo de garantía (b)	1.000.000.000	1.000.000.000
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	4.603.275.122	5.729.596.628
Impuesto al Valor Agregado a deducir	2.072.260.465	1.516.316.058
Gastos a recuperar	1.181.531.804	901.421.138
Anticipos sobre compras de bienes y servicios	17.974.031.075	1.348.967.080
Anticipo de impuesto a la renta (c)	15.105.795.826	16.185.051.214
Cuentas a Cobrar	7.451.632.129	8.141.381.521
Otros	694.601.497	651.326.167
Provisiones constituidas (d)	(926.534.139)	(652.415.960)
Total	127.499.334.802	36.493.319.057

- (a) Corresponde a transacciones de remesas físicas de dinero pactadas, cuya contrapartida se encuentra en el rubro Obligaciones diversas – ver nota c.18.
- (b) Corresponde a depósito como garantía a favor de Bancard S.A.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad posee anticipos de impuesto a la renta a deducir del impuesto determinado a pagar – ver nota c.19.
- (d) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas establecidas en el plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay – ver además nota c.7.

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan con base en el estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, su ampliatoria Resolución N° 13 Acta N° 28 del 24 de abril de 2014 y la Resolución N° 4 Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020. Ver además nota C.6.

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

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al 31/12/2020
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Disponible	189.882.270	-	-	-	6.704.550	196.586.820
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	42.045.875.896	97.275.912.420	(116.904.646)	(73.729.021.577)	7.786.838.909	73.262.701.002
Créditos diversos	652.415.960	338.300.884	(36.989.744)	(23.475.176)	(3.717.785)	926.534.139
Créditos vencidos por intermediación financiera	63.200.627.644	67.522.106.851	(6.674.467.212)	(45.315.743.138)	(145.367.217)	78.587.156.928
Inversiones	1.056.270.873	1.015.509.684	-	(902.523.550)	304.825	1.169.561.832
Contingencias (a)	33.240.606	2.356.392.606	-	(2.379.076.028)	41.098	10.598.282
TOTAL	107.178.313.249	168.508.222.445	(6.828.361.602)	(122.349.839.469)	7.644.804.380	154.153.139.003

RUC
PricewaterhouseCoopers

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

(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, y sus modificatorias Resolución N° 15, Acta 42 del 11 de junio de 2019 y Resolución N° 10, Acta 17 del 16 de marzo de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay.

b) Títulos privados:

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

Asunción,

26 FEB 2021

RWC

PricewaterhouseCoopers



- 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.

c) Inversiones especiales:

Las inversiones especiales corresponden al desembolso realizado en el marco de la formalización de un acuerdo de cooperación entre el Banco Basa S.A. y Netel Paraguay S.A. para la comercialización de una billetera electrónica considerando el auge de los negocios en pagos electrónicos, cumpliendo con las reglamentaciones establecidas por el Banco Central del Paraguay y demás leyes y regulaciones nacionales vigentes. Al 31 de diciembre de 2020 esta inversión se encuentra valuada al valor de costo.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	₡	₡	₡
- Bienes recibidos en recuperación de créditos	153.735.045.845	(981.298.348)	152.753.747.497
- Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado:			
- Bancard S.A. (a)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
- Basa Casa de Bolsa S.A	14.995.763.039	-	14.995.763.039
- Basa Administradora de Fondos Patrim. de Inversión S.A.	7.765.968.283	-	7.765.968.283
- Inversiones especiales	10.350.165.000	-	10.350.165.000
- Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (b)	75.915.808.440	(188.263.484)	75.727.544.956
TOTAL al 31 de diciembre de 2020	272.437.750.607	(1.169.561.832)	271.268.188.775

Al 31 de diciembre de 2019:

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

fwc
PricewaterhouseCoopers

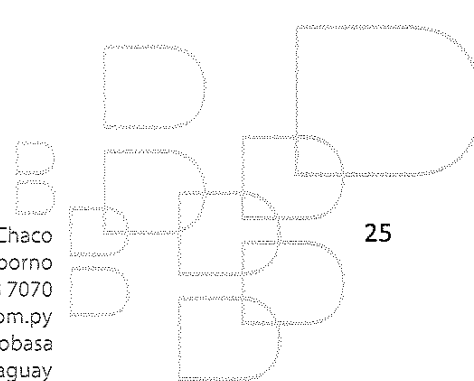
- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad había otorgado en carácter de garantía un derecho real de prenda sobre acciones que componen la inversión en Bancard S.A., por valor nominal de ₡ 15.366.756.080 garantizando operaciones por hasta ₡14.106.089.658.
- (b) Incluye capital e intereses devengados.

c.9 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al 31 de diciembre de 2019 se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91 y sus modificaciones. Con la entrada en vigencia de la Ley 6.380/19 desde el 1 de enero de 2020 el revalúo de los bienes de activo fijo se aplicará cuando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el BCP alcance el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el monto neto del revalúo fue imputado en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de su incorporación (mes siguiente al de su incorporación hasta el 31 de diciembre de 2019), aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91 y sus modificaciones, y la Ley 6.380/19 a partir del ejercicio 2020, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso d. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96 y su modificatoria Ley 5787/16). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentran dentro del límite establecido.



Full

PricewaterhouseCoopers

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2020	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2020
	€	€	€	€
Inmueble – Terrenos	-	5.117.093.417	-	5.117.093.417
Inmueble – Edificio	2,5	29.282.283.174	15.434.102.290	13.848.180.884
Mejoras en edificio	20	3.750.142.189	3.143.390.628	606.751.561
Muebles y útiles	10	4.460.174.900	3.129.341.730	1.330.833.170
Máquinas y equipos	10	11.375.614.729	7.411.536.936	3.964.077.793
Equipos de computación	25	10.150.194.133	8.313.320.346	1.836.873.787
Material de transporte	20	3.897.355.697	2.612.183.423	1.285.172.274
Total		68.032.858.239	40.043.875.353	27.988.982.886

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada al 31.12.2019	Valor contable neto de depreciación al 31.12.2019
	€	€	€	€
Inmueble – Terrenos	-	7.275.217.171	-	7.275.217.171
Inmueble – Edificio	2,5	29.282.283.174	14.702.045.211	14.580.237.963
Mejoras en edificio	20	3.548.690.487	2.966.631.843	582.058.644
Muebles y útiles	10	4.322.199.034	2.866.178.951	1.456.020.083
Máquinas y equipos	10	10.397.788.462	6.903.738.271	3.494.050.191
Equipos de computación	25	9.055.185.649	7.868.970.040	1.186.215.609
Material de transporte	20	3.698.820.928	2.064.276.349	1.634.544.579
Total		67.580.184.905	37.371.840.665	30.208.344.240

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo neto inicial del ejercicio	Aumentos	Amortización/ consumo del ejercicio	Saldo neto al cierre del ejercicio
	€	€	€	€
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	5.038.785.029	1.375.324.806	(1.601.380.903)	4.812.728.932
Software - Intangible	2.113.743.683	1.508.896.352	(879.016.470)	2.743.623.565
Medidas excepcionales (*)	110.107.473	8.198.736.149	(1.348.078.799)	6.960.764.823
Subtotal	7.262.636.185	11.082.957.307	(3.828.476.172)	14.517.117.320
Material de escritorio y otros	1.167.305.082	1.804.699.107	(1.684.902.847)	1.287.101.342
Total 2020	8.429.941.267	12.887.656.414	(5.513.379.019)	15.804.218.662

fu

Al 31 de diciembre de 2019:

PricewaterhouseCoopers

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

(*) Corresponde a provisiones sobre créditos vinculados a la cartera de los sectores afectados por la pandemia del Covid-19, enmarcados en lo establecido en las Resoluciones N° 4, Acta N° 18 del 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 del 2 de abril de 2020, su modificatoria Resolución N° 1, Acta 35 del 10 de junio de 2020, y Resolución N° 20, Acta 68 del 23 de diciembre de 2020, dictadas por el Directorio del Banco Central del Paraguay. También se incluyen provisiones correspondientes a créditos vinculados a la cartera del sector agrícola, enmarcados en lo establecido en las Resoluciones 2 Acta 84 del 18 de noviembre de 2015, Resolución 5 Acta 24 del 5 de abril de 2019, Resolución 1 Acta 34 del 13 de mayo de 2019 y Resolución 21 Acta 65 del 18 de setiembre de 2019 emitidas por el Banco Central del Paraguay.

La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de 10 años. Los bienes intangibles son amortizados en un plazo de 5 años.

c.11 Obligaciones, debentures y bonos

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

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

a. Bonos Subordinados:

La emisión Global de Bonos Subordinados de US\$ 30.000.000 fue registrada en la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución 40E/15, y la emisión por ₡ 90.000.000.000, se registró en la CNV por Resolución 41E/15. El Banco Central del Paraguay emitió su autorización a través de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (SIB del BCP) mediante nota SB.SG. N° 134/2015. En el año 2019 la emisión Global de Bonos Subordinados de US\$ 30.000.000 fue autorizada por la SIB del BCP mediante nota SB.SG. N° 37/2019 de fecha 9 de abril de 2019, y registrada en la CNV por Resolución 36E/19 de fecha 16 de abril de 2019.

Asunción,
26 FEB 2021



fwc
PricewaterhouseCoopers

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimiento	Equivalencia de la emisión al 31/12/2020 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₡
1.BAM G2	₡	30.000.000.000	10/08/2020	-	30.000.000.000
1.BAM D2	US\$	10.000.000	10/08/2020	-	64.531.400.000
2.BAM D2	US\$	12.000.000	17/08/2023	82.801.320.000	77.437.680.000
1.BAM D3	US\$	15.000.000	21/4/2025	103.501.650.000	96.797.100.000
2.BAM D3	US\$	10.000.000	07/2/2030	69.001.100.000	-
Total				255.304.070.000	268.766.180.000

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

b. Bonos Financieros:

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

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

SERIE	Moneda de emisión	Monto de la emisión en moneda de origen	Vencimientos	Equivalencia de la emisión al 31/12/2020 ₡	Equivalencia de la emisión al 31/12/2019 ₡
2.BAM D1	US\$	12.000.000	20/04/2023	82.801.320.000	77.437.680.000
Total				82.801.320.000	77.437.680.000

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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;

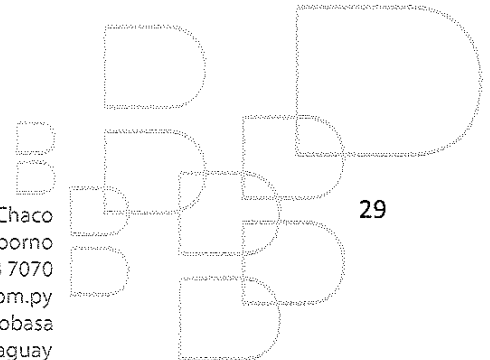
- fluc*
- c) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público. Ver nota c.13;
 - d) Restricción para disponer de ciertos valores de su propiedad, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas c.6.4 y c.8;
 - e) Restricciones sobre las Letras de Regulación Monetaria cedidas en garantía por las operaciones del Sistema Electrónico de Pagos del Paraguay (SIPAP), y restricciones sobre ciertos Bonos del Tesoro Nacional que fueron entregados en garantía a efectos de acceder a la operación de Facilidad de Crédito Especial mantenida con el Banco Central del Paraguay. Ver nota c.4; y
 - f) En nota D a los presentes estados financieros, se explican ciertas restricciones relacionadas a la reserva legal y distribución de utilidades.

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

c.13 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones por intermediación financiera contraídas con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

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



Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021



See
PricewaterhouseCoopers

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

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	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	TOTAL
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	289.272.838.758	29.423.314.815	17.565.177.427	27.886.558.621	33.783.408.526	397.931.298.147
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	1.063.572.087.647	1.806.833.557.228	980.116.771.075	951.254.696.864	822.691.162.055	5.624.468.274.869
Total Créditos vigentes	1.352.844.926.405	1.836.256.872.043	997.681.948.502	979.141.255.485	856.474.570.581	6.022.399.573.016
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	576.736.797.129	99.790.191.447	338.901.126.201	299.248.849.039	263.602.844.427	1.578.279.808.243
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.562.703.716.836	910.464.637.152	325.409.773.227	1.237.317.896.202	637.219.243.782	5.673.115.267.199
Total Obligaciones	3.139.440.513.965	1.010.254.828.599	664.310.899.428	1.536.566.745.241	900.822.088.209	7.251.395.075.442

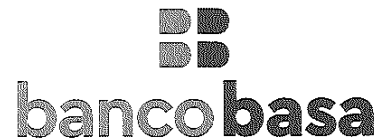
Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021

PRC

PricewaterhouseCoopers



Al 31 de diciembre de 2019

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	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	TOTAL
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	168.487.185.349	114.886.532.906	4.797.113.049	1.620.777.045	21.119.943.719	310.911.552.068
- Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	1.001.400.945.419	1.969.383.651.124	853.483.220.341	697.675.421.834	572.032.922.555	5.093.976.161.273
Total Créditos vigentes	1.169.888.130.768	2.084.270.184.030	858.280.333.390	699.296.198.879	593.152.866.274	5.404.887.713.341
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	234.830.180.120	178.374.805.480	307.428.277.618	143.115.259.060	198.976.277.568	1.062.724.799.846
- Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.041.159.858.272	519.634.396.542	848.620.021.717	983.402.136.488	788.042.304.067	5.180.858.717.086
Total Obligaciones	2.275.990.038.392	698.009.202.022	1.156.048.299.335	1.126.517.395.548	987.018.581.635	6.243.583.516.932

(*) 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

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2020			
	Vigente (*) ₡	%	Vencida (*) ₡	%
10 Mayores deudores	905.013.079.088	18	39.807.370.578	40
50 Mayores deudores	1.697.845.527.162	33	32.606.069.992	33
100 Mayores deudores	1.083.184.149.547	21	16.200.173.597	16
Otros	1.400.211.512.938	28	9.917.485.978	10
Total	5.086.254.268.735	100	98.531.100.145	100

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 6 FEB 2021



RW
PricewaterhouseCoopers

Número de clientes	Al 31 de diciembre de 2019			
	Vigente (*) ₡	%	Vencida (*) ₡	%
10 Mayores deudores	801.756.337.491	18	25.626.453.846	31
50 Mayores deudores	1.641.791.411.089	36	29.325.660.693	35
100 Mayores deudores	973.510.574.582	21	16.158.190.783	19
Otros	1.142.523.160.222	25	12.714.457.942	15
Total	4.559.581.483.384	100	83.824.763.264	100

(*) Incluye capital e intereses.

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Año 2020	Sector Financiero ₡	%	Sector No Financiero (*) ₡
10 Mayores depositantes	509.629.810.848	68	2.002.408.902.515	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	217.980.420.502	29	1.024.126.680.300	22
100 Mayores depositantes subsiguientes	22.227.734.899	3	590.975.925.657	12
Otros depositantes subsiguientes	258.247	-	1.060.558.388.163	23
	749.838.224.496	100	4.678.069.896.635	100

Año 2019	Sector Financiero ₡	%	Sector No Financiero (*) ₡	%
10 Mayores depositantes	298.307.591.528	72	1.805.480.468.831	43
50 Mayores depositantes subsiguientes	105.604.624.774	25	1.075.798.338.038	25
100 Mayores depositantes subsiguientes	11.356.435.505	3	657.763.000.049	16
Otros depositantes subsiguientes	-	-	670.144.715.121	16
	415.268.651.807	100	4.209.186.522.039	100

(*) Incluye depósitos del Sector Público y Privado sujetos a la garantía brindada por el Fondo de Garantía de Depósitos. No incluye saldos de Operaciones a compensar, y Giros y transferencias a pagar por un total de ₡ 4.318.242.284 y ₡ 13.509.372.807 correspondientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.

c.16 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de reporto o "repo":

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

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	31/12/2020	31/12/2019
	₡	₡
Sector Financiero:		
<i>Operaciones de Reporto - Sector Financiero</i>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	78.752.040.701	60.993.288.748
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(78.762.976.303)	(61.255.743.044)
Sector No Financiero:		
<i>Operaciones de Reporto - Sector No Financiero</i>		
Deudores por Valores Vendidos con Compra Futura	611.476.707.136	576.446.423.622
Acreedores por Compra Futura de Valores Vendidos	(614.708.161.454)	(579.446.809.449)
Total Operaciones a Liquidar – Activo	690.228.747.837	637.439.712.370
Total Operaciones a Liquidar – Pasivo	(693.471.137.757)	(640.702.552.493)

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	31/12/2020	31/12/2019
	₡	₡
Cuentas a pagar – Remesas (*)	77.420.042.940	-
Cheques de gerencia US\$	125.226.602.382	13.954.548.518
Cheques de gerencia ₡	7.112.598.116	1.986.129.451
Impuestos	2.007.480.032	4.358.959.990
Otros	19.558.624.647	14.979.745.973
Total	231.325.348.117	35.279.383.932

(*) 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	31/12/2020	31/12/2019
	₡	₡
Provisión de impuesto a la renta (*)	4.638.962.053	16.137.358.080
Provisiones de nómina	19.891.563.805	18.945.309.917
Provisión de aporte al FGD	6.860.396.805	5.621.159.486
Otras provisiones	5.200.134.736	3.134.348.232
Total	36.591.057.399	43.838.175.715

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran anticipos a ser deducidos de la provisión – ver nota c.6.4



PricewaterhouseCoopers

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran anticipos a ser deducidos de la provisión – ver nota c.6.4

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

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

D. PATRIMONIO

d.1 Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendía a ₡ 866.774.000.000 y ₡ 696.336.000.000, respectivamente. La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene la relación en 10,36% para el Capital Principal (Tier 1) y del 15,57% para el Capital Complementario (Tier 2). (al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantenía un 8,88% para Tier 1 y un 14,28% para Tier 2).

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a ₡ 55.445 millones (₡ 53.930 millones al cierre del ejercicio 2019), a valor constante y se actualizarán anualmente, al cierre del ejercicio en función al índice de precios al consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2020 la entidad tenía un capital integrado de ₡ 392.130 millones (₡277.910 millones al 31 de diciembre de 2019) (ver nota b.5), el cual es superior al mínimo exigido a los Bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

d.3 Restricción a la 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 hasta el 31 de diciembre de 2019, la distribución de utilidades estaba gravada con una tasa adicional de impuesto a la distribución de utilidades del 5% para la Entidad. A su vez, la distribución de utilidades a accionistas domiciliados en el exterior estaba sujeta a una retención en concepto de impuesto a la distribución de utilidades del 15%. A partir de la entrada en vigencia de la Ley 6380, desde el 1 de enero de 2020 la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de Impuestos a los dividendos y utilidades del 5%, y en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior el impuesto grava una tasa del 10%. Así mismo, para los pagos de utilidades que hayan sido realizados en el ejercicio 2020 las retenciones serán a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

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 2020 y 2019, 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.

Asunción,

26 FEB 2021


PricewaterhouseCoopers



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:

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos;
- 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;
- Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 3, 4, 5 y 6 (dependiendo del tipo de créditos y de si se tratan de categorías por mora o subjetivas, acorde a lo estipulado en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay), que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;
- Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones de venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;
- 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	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.297.493.469.479	2.708.031.354.293
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.328.253.406.716)	(2.721.791.941.346)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Pérdida	(30.759.937.237)	(13.760.587.053)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	224.405.124.932	146.669.303.969
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(194.856.646.534)	(132.648.523.814)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera – Ganancia	29.548.478.398	14.020.780.155
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera - (Pérdida) / Ganancia	(1.211.458.839)	260.193.102


PricewaterhouseCoopers

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

f.3 Otras ganancias y pérdidas operativas

Su composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a ₡ 25.832.854.333 y ₡ 20.903.481.752, respectivamente.

b) Ganancias por operaciones de cambio, netas:

Concepto	31/12/2020 ₡	31/12/2019 ₡
Ganancias por operaciones de cambio	311.848.705.147	490.015.910.698
Pérdidas por operaciones de cambio	(287.657.380.607)	(408.944.806.779)
Total Ganancia	24.191.324.540	81.071.103.919

c) Gastos generales

RWC
PricewaterhouseCoopers

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Transporte de valores	7.063.009.478	6.734.037.477
Fondo de garantía de depósitos (Nota f.3.a)	25.832.854.333	20.903.481.752
Impuesto al Valor Agregado	8.032.054.121	7.617.747.641
Servicio de vigilancia	5.575.785.259	5.835.188.597
Alquileres	4.945.426.213	4.984.155.166
Papelería, útiles y formularios	1.962.573.391	1.957.218.398
Honorarios pagados	4.858.239.768	4.112.470.667
Otros impuestos	3.520.069.867	8.295.007.822
Gastos de implementación de sistema	3.986.246.481	3.668.161.532
Donaciones	1.437.651.936	1.356.102.659
Servicios y elementos de limpieza	1.277.896.957	1.091.736.993
Mantenimiento de maquinarias y equipos	925.162.854	1.078.119.994
Comunicaciones	4.212.692.395	3.912.153.535
Otros servicios profesionales	2.092.426.631	5.959.726.621
Seguros pagados	1.946.171.308	2.056.215.205
Publicidad y propaganda	7.847.073.432	9.857.088.800
Movilidad y transporte	706.433.767	1.815.950.241
Servicios básicos	595.179.983	600.467.668
Otras pérdidas	5.874.751.735	5.758.367.741
Total	92.691.699.909	97.593.398.509

f.4 Impuesto a la renta empresarial

El impuesto a la renta empresarial 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° 6380/2019) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comienzan a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Impuesto a la distribución de utilidades:

Con la vigencia de la Ley N° 6.380/19, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5% a cargo del accionista. El tributo es retenido por el banco al accionista al momento del pago. De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019 (Ley 125/91 y Ley 2421/04), la distribución de utilidades estaba gravada por una tasa del 5% a cargo de la Entidad, y adicionalmente 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).



PricewaterhouseCoopers

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	31/12/2020 ₡	31/12/2019 ₡
Encaje Legal – guaraníes	84.874.717.828	176.388.717.640
Encaje Legal - Moneda extranjera	257.934.756.035	257.665.661.879
Depósitos por operaciones monetarias	243.040.791.858	101.790.417.263
Depósitos en guaraníes	1.041.375	-
Depósitos en Dólares estadounidenses	218.309.500.012	284.017.612.351
Depósitos en Euros	837.717.205	729.031.055
Totales	804.998.524.313	820.591.440.188

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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%

Como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia de Covid-19 el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 7 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada periodo de encaje legal.

PricewaterhouseCoopers

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje legal	7%
Encaje especial	11%
Total	18%

h.2 Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (La cual suspende la vigencia de la Resolución N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2019 y la Resolución N° 8, Acta 17 de fecha 16 de marzo de 2020 que extiende la suspensión de la vigencia de la Resolución N° 31 citada más arriba hasta el 31 de diciembre de 2020), desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

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

Como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia de Covid-19 el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 8 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta el 9%, y el plazo de 361 a 540 días podrá ser utilizado hasta el 1,5% de los depósitos del público en cada periodo de encaje legal.

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje Legal	15%
Encaje Especial	9%
Total	24%

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 361 días hasta 540 días de plazo	
Encaje legal	15%
Encaje especial	1,5%
Total	16,5%

Asunción,

26 FEB 2021



Piel
PricewaterhouseCoopers

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

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

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

I. OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

- Sector financiero:

Descripción	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Depósitos	749.838.224.496	415.268.651.807
Banco Central del Paraguay (*)	157.924.332.554	-
Operaciones a liquidar (**)	78.762.976.303	61.255.743.044
Préstamos obtenidos de la AFD (***)	361.182.709.555	281.952.703.711
Préstamos de entidades financieras del país	17.170.785	2.904.429
Préstamos de entidades financieras del exterior (****)	158.012.519.000	223.447.717.107
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	38.102.646.233	50.178.872.399
Operaciones pendientes de compensación	24.167.278.918	21.153.839.060
Acreedores por cargos financieros devengados	10.271.950.399	9.464.368.289
Total sector financiero	1.578.279.808.243	1.062.724.799.846

Sector no financiero:

Puc
PricewaterhouseCoopers

Descripción	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas corrientes	1.050.146.028.053	872.668.690.464
Depósitos a la vista	378.462.020.030	216.508.817.162
Depósitos a Plazo	1.705.706.642	150.077.932
Administración por cuentas de terceros	658.965.679	6.666.094
Certificados de depósito de ahorro	1.910.565.077.687	1.861.068.536.163
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	429.235.556.345	486.279.876.969
Subtotal de depósitos del sector privado	3.770.773.354.436	3.436.682.664.784
Obligaciones por tarjetas de créditos	618.609.971	661.593.326
Operaciones a liquidar (**)	614.708.161.454	579.446.809.449
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	19.717.076.835	31.301.803.823
Depósitos a la vista	50.676.933.752	32.037.545.000
Depósitos a la vista combinadas con cuentas corrientes	33.380.417.146	99.344.346.739
Certificados de depósitos de ahorros	807.840.356.750	623.329.534.500
Subtotal de depósitos del sector público	911.614.784.483	786.013.230.062
Obligaciones, debentures y bonos (Nota c.11)	338.105.390.000	346.203.860.000
Acreedores por cargos financieros devengados	37.294.966.855	31.850.559.465
Total sector no financiero	5.673.115.267.199	5.180.858.717.086

- (*) Corresponde a operaciones de Facilidad de Crédito Especial garantizadas con Bonos del Tesoro Nacional. Ver nota c.4.
- (**) Corresponde a operaciones de Reporto realizadas en el mercado nacional.
- (***) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de diciembre de 2040. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés anual reajustables anualmente oscilaban entre 4,5% y 9,5% en moneda nacional y el 5,5% manteniéndose para ambos años en US\$.
- (****) El saldo al 31 de diciembre de 2020 corresponde a préstamos obtenidos del Cargill Financial Services International Inc., y Banco de Crédito e Inversiones. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los préstamos obtenidos del Citibank NA New York, Cargill Financial Services International Inc., y CFSIT ST. LUCIA, LTD.

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

31 de diciembre de 2020		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		0,70	0,40
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	1,35	0,79
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	3,85	1,26
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	5,98	3,63
31 de diciembre de 2019		Promedio referencial de TNA pasiva (*)	
		M/N	M/E
Ahorro a la Vista		1,04	0,22
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 180 días	3,74	1,78
Certificado de depósitos de ahorro	hasta 365 días	5,30	2,31
Certificado de depósitos de ahorro	más de 365 días	8,37	4,83

Asunción,

26 FEB 2021



PWC
PricewaterhouseCoopers

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

J. SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos con personas y empresas vinculadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Créditos vigentes – Sector no financiero	53.557.784.828	42.005.795.785
Contingencias crediticias	74.341.625.989	54.949.536.662
TOTAL	127.899.410.817	96.955.332.447

Pasivo – Depósitos / Obligaciones diversas	31/12/2020 G	31/12/2019 G
- Cuentas corrientes	307.976.172.187	354.922.985.756
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	543.268.294.000	519.800.427.000
- Cajas de ahorro	379.068.879.859	124.655.600.304
- Obligaciones diversas (Cheques de gerencia emitidos)	104.881.672.000	-
TOTAL	1.335.195.018.046	999.379.013.060

Saldos con otras partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos con otras partes relacionadas eran los siguientes:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Créditos vigentes – Sector no financiero	1.984.317.488	3.709.812.744
Contingencias crediticias	865.678.269	1.265.638.244
TOTAL	2.849.995.757	4.975.450.988

Pasivo – Depósitos	31/12/2020 G	31/12/2019 G
- Certificados de depósito a plazo (CDA)	52.173.327.750	3.355.632.800
- Cuentas corrientes y cajas de ahorro	68.213.323.120	4.507.201.563
TOTAL	120.386.650.870	7.862.834.363

Adicionalmente, estas partes relacionadas mantenían operaciones de reporto pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por G 14.527.784.500 y G 9.062.241.751, respectivamente.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

26 FEB 2021



K. CUENTAS DE ORDEN

[Signature]
PricewaterhouseCoopers

El saldo se compone como sigue:

Descripción	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Garantías recibidas		
Garantías computables	2.118.517.164.681	1.795.679.142.719
Garantías no computables	717.675.619.243	650.989.485.028
Garantías personales y solidarias	2.500.651.516.933	2.454.667.647.371
Administración de valores y depósitos		
Valores en custodia o en depósito	1.638.049.747.641	1.679.874.857.116
Negocios en el exterior y cobranzas:		
Cobranzas de importación	607.192.706	3.565.433.158
Corresponsales por cobranzas remitidas	152.022.534	284.014.759
Otras cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden - Diversas	486.495.983.797	325.237.038.550
Pólizas de seguros contratadas	1.080.232.331.691	839.575.020.900
Deudores Incobrables	26.095.552.874	26.274.535.252
Posición de cambios	6.437.815.497	9.521.958.948
Venta y Cesión de Cartera	24.499.695.996	21.039.874.329
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	8.599.414.643.593	7.806.709.008.130

L. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a. Riesgo de crédito:

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

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 los activos y pasivos

Asunción,

7 6 FEB 2021



Pul
PricewaterhouseCoopers

desde 1 día hasta 10 años, obteniendo así su descalce y aplica sobre los mismos criterios de VAR (Value at Risk) y DV01 (Factor de actualización con una variación del 0,01% sobre los saldos del balance activos y pasivos). Esto permite medir con exactitud la exposición del balance a riesgo de variación de tasa de interés. Metodología similar se utiliza para la medición de riesgo de posición de monedas.

c. Riesgo de liquidez:

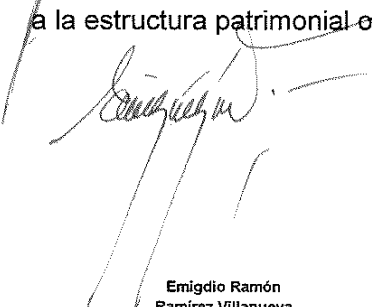
El riesgo de liquidez está medido por los criterios de Basilea III. Se utiliza el concepto de LCR (Liquidity Coverage Ratio) y NSFR (Net Stable Funding Ratio), de forma a tener un control de corto y largo plazo de las eventuales necesidades de liquidez. La Entidad mantiene un nivel de liquidez superior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


d. Riesgo operacional:

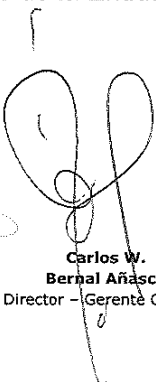
El riesgo operacional está dado por las potenciales pérdidas que la Entidad pudiera incurrir en la gestión de sus procesos administrativos, operativos, contables y legales. Para mitigar este riesgo, además de los exámenes practicados por la Superintendencia de Bancos, y por la auditoría externa independiente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

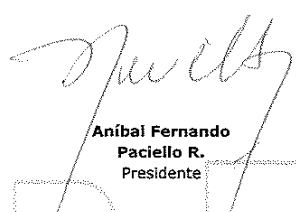
M. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2020 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 2020.


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


Manuel
Verón De Astrada
Síndico Titular


Carlos W.
Bernal Añasco
Director - Gerente General


Aníbal Fernando
Paciello R.
Presidente