

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

ACTIVO	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.	PASIVO	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
DISPONIBLE	1.114.772.731.881	1.026.536.573.867	OBLIGACIONES INTERM. FINANC.- SECT. FINANC. (Nota C.13 y J)	758.729.363.404	811.183.521.323
Caja	143.725.664.533	125.236.932.286	Banco Central del Paraguay	5.028.738.997	4.222.628.656
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	701.424.440.308	635.484.793.455	Otras Instituciones Financieras	747.120.684.606	799.014.016.196
Otras Instituciones Financieras	268.899.604.333	265.361.371.274	Corresponsales Créd. Doc. Diferidos	2.216.258.842	2.337.915.882
Deudores por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (Nota C.6)	723.022.707	456.811.064	Operaciones a Liquidar	53.892.550	12.452.055
	-	(3.334.212)	Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	4.309.788.409	5.596.508.534
VALORES PUBLICOS (Nota C.3)	523.462.008.664	475.616.686.420	OBLIGACIONES INT. FINANC.- SECT. NO FINANC. (Nota C.13 y J)	4.386.976.910.856	3.616.798.651.623
CREDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. FINANC. (Nota C.5.1 y C.13)	334.833.767.912	189.669.098.322	Depósitos - Sector Privado	4.004.171.481.220	3.285.981.928.236
Otras Instituciones Financieras	185.155.213.069	141.578.065.354	Depósitos - Sector Público	159.757.854.005	231.466.699.444
Operaciones a Liquidar	146.833.281.888	45.031.130.137	Operaciones a Liquidar	6.742.463.412	-
Deudores por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (Nota C.6)	2.845.272.955	3.059.902.831	Otras Obligaciones	2.803.053.514	2.451.067.316
	-	-	Obligaciones Debentures y Bonos Emitidos en circulación	178.816.200.000	55.904.700.000
CREDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. NO FINANC. (Nota C.5.2 y C.13)	3.671.354.662.654	3.162.987.969.237	Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	34.685.858.705	40.994.256.627
Préstamos	3.682.629.352.287	3.172.794.552.880	OBLIGACIONES DIVERSAS	21.544.520.937	21.951.725.518
Operaciones a Liquidar	57.122.573	-	Acreeedores Fiscales	4.245.585.554	3.257.458.445
Deudores por Productos Financieros Devengados (Ganancias por Valuación en Suspense) (Previsiones) (Nota C.6)	60.569.433.037	57.869.166.192	Acreeedores Sociales	-	1.879.200
	(89.377.995)	(14.843.141)	Otras Obligaciones Diversas	17.298.935.383	18.692.387.873
	(71.811.867.248)	(67.660.906.694)	PROVISIONES	16.581.150.248	15.801.125.138
CREDITOS DIVERSOS	31.098.012.151	17.745.937.058	TOTAL DE PASIVO	5.183.831.945.445	4.465.735.023.602
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMED. FINANCIERA (Nota C.5.3)	69.674.406.106	40.634.735.750	PATRIMONIO (Nota D)		
Sector No Financiero	131.624.423.025	125.832.340.958	CAPITAL INTEGRADO (Nota B.5)	147.414.000.000	147.414.000.000
Deudores por Productos Financieros Devengados (Ganancias por Valuación en Suspense) (Previsiones) (Nota C.6)	5.522.646.795	5.366.713.499	APORTES NO CAPITALIZADOS	40.000.000.000	-
	(1.811.208.382)	(429.521.451)	AJUSTES AL PATRIMONIO	8.617.242.706	8.121.866.452
	(65.661.455.332)	(90.134.797.256)	RESERVAS	147.414.000.000	147.414.000.000
INVERSIONES (Nota C.7)	73.541.999.180	79.164.796.945	RESULTADOS ACUMULADOS	178.389.873.566	137.358.691.763
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	15.899.436.086	24.942.381.993	UTILIDAD DEL EJERCICIO	141.155.717.946	116.131.181.803
Títulos Privados	27.035.891.000	25.127.084.900	Para Reserva Legal	40.000.000.000	-
Otras Inversiones	39.344.154.096	28.935.790.207	Neto a Distribuir	101.155.717.946	116.131.181.803
Rentas sobre Inversiones en el Sector privado (Previsiones) (Nota C.6)	270.959.298	314.027.298	TOTAL DE PATRIMONIO	662.990.834.218	556.439.740.018
	(9.008.441.300)	(154.487.453)			
BIENES DE USO (Nota C.8)	14.803.362.589	15.498.018.925			
Propios	14.803.362.589	15.498.018.925			
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.9)	13.281.828.526	14.320.947.096			
TOTAL DE ACTIVO	5.846.822.779.663	5.022.174.763.620	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	5.846.822.779.663	5.022.174.763.620

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en la página 1.

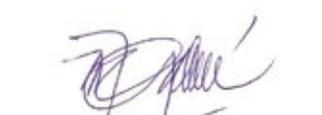
Cuentas de Contingencias, Orden y Fideicomisos		
	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
GARANTIAS OTORGADAS	19.483.247.875	8.093.916.064
CREDITOS DOCUMENTARIOS	18.802.130.992	3.354.189.198
LINEAS DE CRÉDITO	255.422.093.649	230.867.391.914
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS (Nota E)	293.707.472.516	242.315.497.176
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (Nota K)	6.285.111.470.032	5.136.209.018.388
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS (Nota K)	2.743.248.889.750	1.047.962.287.631

ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017		
	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	1.801.718.563.048	1.881.502.303.567
Por Créditos Vigentes - Sector Financiero	56.102.585.260	39.080.174.377
Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero	348.790.956.419	341.804.922.467
Por Créditos Vencidos	6.264.249.253	9.093.330.928
Por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera (Nota F.2)	1.387.899.746.966	1.488.863.646.858
Por Renta y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	2.661.025.150	2.660.228.937
PERDIDAS FINANCIERAS	(1.528.225.008.840)	(1.616.173.209.360)
Por Obligaciones - Sector Financiero	(45.503.811.836)	(36.347.981.247)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(91.351.774.044)	(96.313.491.288)
Por Valuación de Pasivos y Activos Financieros en Moneda Extranjera (Nota F.2)	(1.389.843.284.929)	(1.481.114.532.238)
Por Diferencia de Cotización de Valores Públicos	(1.526.138.031)	(2.397.204.587)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	273.493.554.208	265.329.094.207
PREVISIONES	(78.646.122.631)	(84.943.169.941)
Constitución de Previsiones (Nota C.6)	(199.433.255.931)	(216.126.684.244)
Desafectación de Previsiones (Nota C.6)	120.787.133.300	131.183.514.303
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	194.847.431.577	180.385.924.266
RESULTADOS POR SERVICIOS	61.669.178.261	55.967.425.970
Ganancias por Servicios	71.332.031.690	62.867.222.111
Pérdidas por Servicios	(9.662.853.429)	(6.899.796.141)
RESULTADO BRUTO	256.516.609.838	236.353.350.236
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	3.430.935.424.904	11.093.500.748.497
Ganancias por Créditos Diversos	118.488.735.905	85.074.181.972
Otras	35.401.315.049	35.337.291.294
Por Valuación de otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota F.2)	3.277.045.373.950	10.973.089.275.231
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	(3.542.917.780.400)	(11.207.262.670.196)
Retribuciones al Personal y Cargas Sociales	(90.868.902.961)	(80.254.716.273)
Gastos Generales	(93.049.344.244)	(83.328.304.841)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.839.143.160)	(3.293.926.982)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(3.979.711.498)	(4.920.551.133)
Otras	(90.070.690.161)	(63.877.103.135)
Por Valuación de otros Pasivos y Activos en Moneda Extranjera (Nota F.2)	(3.261.109.988.376)	(10.971.588.067.832)
RESULTADO OPERATIVO NETO	144.534.254.342	122.591.428.537
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	8.200.171.824	4.698.863.886
Ganancias Extraordinarias	8.795.412.459	5.572.633.662
Pérdidas Extraordinarias	(595.240.635)	(873.769.776)
Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	152.734.426.166	127.290.292.423
IMPUESTO A LA RENTA	(11.578.708.220)	(11.159.110.620)
GANANCIA DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS	141.155.717.946	116.131.181.803

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
<p>A los Señores Presidente y Miembros del Directorio de BANCO ATLAS S.A.</p>	
<p>Identificación de los Estados Financieros Sujeto a Auditoría. 1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan del BANCO ATLAS S.A., que comprenden los Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.</p>	
<p>Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros. 2. La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central de la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.</p>	
<p>Responsabilidad del Auditor. 3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución N° SB.SG. 313/01 del 30.11.01 y con normas de auditoría generalmente aceptadas en Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.</p>	
<p>Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.</p>	
<p>Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.</p>	
<p>Opinión. 4. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera del BANCO ATLAS S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los Estados Financieros.</p>	
<p>Asunción, Paraguay 20 de Febrero de 2019</p>	<p>Lic. Antonio F. Brites Balzarini (Socio) Socio Ernst & Young Paraguay Auditores y Asesores de Negocios Res SB.SG. N° 00393/03 Registro de la Firma N° C-92 Registro de la Firma N° F-21. Res. N° 056/03 Registro SET 027/15</p>
<p>Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, y a la Circular DIR N° 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:</p>	
<p>Fecha de calificación: Fecha de publicación: Tipo de reporte: Estados Financieros referidos al: Calificadora:</p>	<p>28 de marzo de 2019 28 de marzo de 2019 Actualización anual 31 de diciembre de 2018 Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. www.feller-rate.com.py Av. Gral. Santos 487 c/Av. España, Asunción, Paraguay Tel: (595) 21 225485 - Email: info@feller-rate.com.py</p>
<p>Entidad</p>	
<p>Calificación Local</p>	
<p>Banco Atlas S.A.</p>	
<p>Solvencia AA-py Tendencia Estable</p>	
<p>NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor. Mayor información sobre esta calificación en: www.bancoatlas.com.py / www.feller-rate.com.py</p>	


 Lic. Sonia Ríos de Coronel
 Contador General
 R.U.C. 1218782-8
 Pat. Prof. 010-0024020 Cat."A"


 Abog. César Eduardo Coll
 Síndico Titular


 Lic. María Irene Garcete de Gavilán
 Gerente General


 Ing. Miguel Angel Zaldivar Silvera
 Presidente

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

CONCEPTO	Capital Integrado (1) Gs.	Aporte Irrevocable a Cta. de Integración de Capital Gs.	Reserva de Revalúo Gs.	Reserva Legal (2) Gs.	Resultados Acumulados Gs.	Utilidad del Ejercicio Gs.	Total Gs.
Saldos al 31 de diciembre de 2016	147.414.000.000	-	7.532.768.619	142.553.245.724	99.808.923.029	95.010.523.010	492.319.460.382
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	95.010.523.010	(95.010.523.010)	-
Constitución de reserva legal (3)	-	-	-	4.860.754.276	(4.860.754.276)	-	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (4)	-	-	-	-	(52.600.000.000)	-	(52.600.000.000)
Ajustes de resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	589.097.833	-	-	-	589.097.833
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	116.131.181.803	116.131.181.803
Saldos al 31 de diciembre de 2017	147.414.000.000	-	8.121.866.452	147.414.000.000	137.358.691.763	116.131.181.803	556.439.740.018
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	116.131.181.803	(116.131.181.803)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (5)	-	-	-	-	(35.100.000.000)	-	(35.100.000.000)
Ajustes de resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Incremento neto de la reserva de revalúo	-	-	495.376.254	-	-	-	495.376.254
Aporte irrevocable a cta.de integración de capital (6)	-	40.000.000.000	-	-	(40.000.000.000)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	141.155.717.946	141.155.717.946
Saldos al 31 de diciembre de 2018	147.414.000.000	40.000.000.000	8.617.242.706	147.414.000.000	178.389.873.566	141.155.717.946	662.990.834.218

(1) Ver Notas B.5) y D.2)

(2) Ver Notas D.3.a)

(3) Aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha 14 de marzo del 2017

(4) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha: 14 de marzo del 2017 y 12 de diciembre del 2017

(5) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha: 20 de marzo del 2018

(6) Aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha: 28 de diciembre del 2018

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en la página 1.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	31/12/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
GANANCIA DEL EJERCICIO	141.155.717.946	116.131.181.803
MAS/MENOS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE FONDOS		
Amortización del Ejercicio	3.979.711.498	4.920.551.133
Desafectación de Previsiones	-120.787.133.300	-131.183.514.303
Constitución de Previsiones	199.433.255.931	216.126.684.244
Ganancias por Valuación en Suspense	74.534.854	-88.588.747
Depreciación del Ejercicio	3.839.143.160	3.293.926.982
	86.539.512.143	93.069.059.309
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
(Aumento) Neto de Préstamos	-761.291.690.848	-236.252.599.887
Aumento/ (Disminución) Neto de Créditos Diversos	-13.352.075.093	13.699.992.470
(Aumento) Neto en los Cargos Diferidos	-2.940.592.928	-5.361.736.285
Aumento Neto de Obligaciones por Intermediación Financiera	717.724.101.314	521.395.412.788
Disminución Neto Obligaciones Diversas	-407.204.581	-8.994.909.733
Aumento Neto de Provisiones	780.025.110	5.168.438.659
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-59.487.437.026	289.654.598.012
ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Neto de Valores Públicos	-47.845.322.244	-362.100.658.572
Disminución/ (Aumento) Neto de Inversiones	5.622.797.765	-42.699.510.081
(Aumento) Neto de Bienes de Uso	-2.649.110.570	-5.041.250.535
FONDOS NETOS DE ACTIVADES DE INVERSION	-44.871.635.049	-409.841.419.188
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Resultados Acumulados	-40.000.000.000	-
Aportes No Capitalizados	40.000.000.000	-
Distribución de Dividendos	-35.100.000.000	-52.600.000.000
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-35.100.000.000	-52.600.000.000
AUMENTO NETO DE FONDOS	88.236.158.014	36.413.419.936
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Ejercicio	1.026.536.573.867	990.123.153.931
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Cierre del Ejercicio	1.114.772.731.881	1.026.536.573.867
AUMENTO DE FONDOS	88.236.158.014	36.413.419.936

Las notas A a la K que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver dictamen de los Auditores Independientes en la página 1.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017 - Expresado en guaraníes

NOTA A: CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de BANCO ATLAS SOCIEDAD ANONIMA al 31 de diciembre de 2018, será considerada por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el Año 2019, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales y el Art. N° 1079 del Código Civil. Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2017 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de Marzo de 2018.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1) Naturaleza Jurídica

BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA (la Entidad) es una sociedad anónima paraguaya de propiedad local. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de CRISTAL FINANCIERA S.A. según escritura N° 109 de fecha 16 de octubre de 1989. En fecha 24 de septiembre de 1.997, mediante escritura pública N° 1.435, cambio de denominación a ATLAS SOCIEDAD ANONIMA DE FINANZAS.

Asimismo, por escritura pública N° 511 del 1° de diciembre de 2.000 se dispuso el cambio de denominación a **ATLAS SOCIEDAD ANONIMA DE FINANZAS EMISORA DE CAPITAL ABIERTO** y por escritura pública N° 112 de fecha 13 de junio de 2.002, fue resuelta el cambio de denominación de la firma por la de "**FINANCIERA ATLAS SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**".

Posteriormente por escritura pública N° 1.008 de fecha 9 de diciembre de 2010, pasó a denominarse **BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA**. Por último, conforme a la Escritura Pública N° 665 de fecha 18 de agosto de 2011, se formalizó la Fusión por absorción del Banco Integración Sociedad Anónima por parte de **BANCO ATLAS S.A.**

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

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad cuenta con 31 Sucursales, 1 Centro de Atención y 493 funcionarios (478 funcionarios al 31 de diciembre de 2017).

B.2) Base 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.8), y los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 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 2018 y 2017. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2018 fue de 3,2% y la del año 2017 fue de 4,51%.

Las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF), principalmente en los siguientes aspectos:

- no contemplan la emisión del estado de flujo de efectivo y estados financieros comparativos,
- los ajustes a los resultados de ejercicios anteriores se registran como resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad,
- no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido,
- no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,
- establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota C.6,

f) las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta N° 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias,

g) no se exige la revelación del movimiento de bienes de uso,

h) no se exige la revelación de la concentración de pasivos por números de depositantes.

i) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés, ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses,

j) no se exige la apertura del movimiento de los cargos diferidos,

k) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,

l) las inversiones permanentes en acciones de otras empresas se valúan al costo, y

m) permite tratamientos contables para situaciones o casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay.

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 puedan ser confiablemente medidos. 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, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir contingencias.

B.3) Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

B.4) Participación en Otras Sociedades

La Entidad mantiene inversiones en títulos emitidos por el sector privado nacional que se hallan constituidos de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2018

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Participación Accionaria	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable Gs
Pronet S.A.	minoritaria	Guaraníes	1.204.500.000	12.045 de G / 100.000 c/u	16,78%	3.853.000.000
Bancard S.A.	minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de G / 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000

Al 31 de diciembre de 2017

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Participación Accionaria	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable Gs
Pronet S.A.	minoritaria	Guaraníes	1.204.500.000	12.045 de G / 100.000 c/u	16,78%	3.853.000.000
Bancard S.A.	minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de G / 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por Sector Privado - Renta Variable. Ver además nota C.7.

B.5) Composición del Capital Social y características de las acciones

Concepto	2018 Gs.	2017 Gs.
Capital autorizado	300.000.000.000	300.000.000.000
Capital integrado	147.414.000.000	147.414.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	152.586.000.000	152.586.000.000
Adelanto irrevocable a cuenta de integración de capital	40.000.000.000	-

El capital social autorizado de BANCO ATLAS S.A. está fijado en la suma de guaraníes trescientos mil millones (G/ 300.000.000.000) representado por la cantidad de trescientos mil (300.000) Acciones Ordinarias Nominativas con derecho a un voto cada una, de un valor nominal de guaraníes un millón (G/ 1.000.000.-) cada una, y distribuidas en tres series. Cada serie está compuesta de la cantidad de cien mil (100.000) acciones. Las acciones son indivisibles, del mismo valor. Todas las acciones son ordinarias nominativas de un solo voto por cada acción.

La composición accionaria se encuentra estructurada de la siguiente manera:

B.6) Nómina del Directorio y Personal Superior

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Graciela Pappalardo de Zuccolillo	18,34%	Paraguay
Jorge Mendelzon Libster	13,61%	Paraguay
Maria Adelaida Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Miguel Angel Zaldivar Silvera	13,61%	Paraguay
Natalia Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Santiago Llano Cavina	13,61%	Paraguay
Andrea Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
TOTAL	100%	

DIRECTORIO:	
Presidente	Ing. Miguel A. Zaldívar Silveira
Vicepresidente Primero	Econ. Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Vicepresidente Segundo	Econ. Santiago Llano Cavina
Director Titular	Sr. Eleno C. Martínez Duarte
Director Titular	Lic. Juan Carlos Martín Colmán
Director Titular	Econ. Celio Tunholi
Director Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Titular	Lic. Eduardo Queiroz García
Director Titular	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Síndico Titular	Abog. César Coll Rodríguez
Síndico Suplente	Lic. Carlos Aristides Sosa Acosta
PLANA EJECUTIVA:	
Gerente General	Lic. María Irene Garcete de Gavilán
Director Jurídico-Fedatario Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Banca de Personas y Pymes	Lic. Eduardo Queiroz García
Directora Gerente de Riesgos	Lic. Sally Emilce Sosa de Molinas
Gerente Financiero	Lic. Raúl Alberto Adle Román
Gerente de Tecnología	Lic. Carolina Bestard de Mongelós
Gerente Administrativo y Operaciones- Fedatario Suplente	Lic. José Eduardo Rodríguez Leguizamón
Gerente de Desarrollo Organizacional	Lic. Mirtha Estela Gill Galván
Gerente de Auditoría Interna	Lic. Emilio Antonio Samudio Domínguez
Oficial de Cumplimiento	Abog. Guillermo A. Ocampos González
Gerente de Planif. y Control Financiero	Lic. Marlene Soledad S. Fleitas de Arza
Contadora General	Lic. Sonia Beatriz Ríos de Coronel
Gerente de Marketing	Lic. Cinzia Pierina Rosini Vermiglio
Gerente de Banca Empresas	Sr. José Enrique Ocampos Duarte

Los Directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 20 de marzo de 2018.

NOTA C: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

C.1) Valuación de la Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Tipo de cambio Gs.	
	2018	2017
Pesos argentinos	157,92	299,36
Euros	6.831,97	6.680,05
Dólares estadounidenses	5.960,54	5.590,47
Reales	1.539,55	1.692,08
Peso uruguayo	184,42	194,79
Libra esterlina	7.560,95	7.518,62

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 del ejercicio, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota F.1).

A continuación resumen de la posición en moneda extranjera de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Importe arbitrado a USD.	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	480.241.397,23	2.862.498.057.845
Pasivos totales en moneda extranjera	(463.300.846,70)	(2.761.523.228.789)
Posición sobre-comprada	16.940.550,53	100.974.829.056

Al 31 de diciembre de 2017

CONCEPTO	Importe arbitrado a USD.	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	422.878.727,34	2.364.090.838.832
Pasivos totales en moneda extranjera	(415.015.552,13)	(2.320.131.993.716)
Posición sobre- comprada	7.863.175,21	43.958.845.116

CONCEPTO	Posición		Posición arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2018			
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	95.845.054.683	-	16.079.928.11
Posición - Euros	3.969.808.947	-	666.014,98
Posición - Reales	1.088.278.644	-	182.580,55
Posición - Pesos Argentinos	71.094.794	-	11.927,58
- Otras	591.988	-	99,32
Total	100.974.829.056	-	16.940.550,53
Posición al 31 de diciembre de 2017			
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	40.787.727.226	-	7.295.938,84
Posición - Euros	1.212.735.823	-	216.929,14
Posición - Reales	1.827.297.497	-	326.859,37
Posición - Pesos Argentinos	129.988.698	-	23.251,84
- Otras	1.095.872	-	196,03
Total	43.958.845.116	-	7.863.175,21

Al cierre del año 2018 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del -6,62%, en comparación con el cierre del año 2017 (apreciación de -3,06% en el año 2017 con respecto al 2016).

C.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para la confección del estado de flujos de caja se consideraron dentro del concepto de caja los saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota C.11).

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

C.3) Valores Públicos

Los valores públicos y privados en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos:

Al 31 de diciembre de 2018

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	1.439.000.000	1.439.000.000	1.439.000.000
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	495.375.636.612	495.375.636.612	495.375.636.612
Rentas de Valores Devengados	Guaraníes	26.647.372.052	26.647.372.052	26.647.372.052
Total		523.462.008.664	523.462.008.664	523.462.008.664

Al 31 de diciembre de 2017

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	1.439.000.000	1.439.000.000	1.439.000.000
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	462.531.338.135	462.531.338.135	462.531.338.135
Rentas de Valores Devengados	Guaraníes	11.646.348.285	11.646.348.285	11.646.348.285
Total		475.616.686.420	475.616.686.420	475.616.686.420

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2018 fluctúan entre 5,65% y 8,1% en moneda nacional (al 31 de diciembre de 2017 fluctuaban entre 5,00% y 9,35% en moneda nacional).

C.4) Activos y Pasivos con Cláusula de Reajuste

Excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyo contrato estipula cláusulas de reajustes de tasas de interés, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

C.5) Cartera de Créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia 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, tanto para la banca empresas como para la banca personas según el caso, tales como la capacidad de pago demostrada y 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 clasificada y valuada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores Comerciales; ii) Medianos y Pequeños Deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de Consumo o Vivienda.

Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo.

Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Entidad ha constituido provisiones genéricas (equivalente al 1,46% y 1,62% respectivamente de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones) conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.

Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "1" y "2" se han imputado a ganancias 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 o hasta el momento de su clasificación en una categoría superior a "2", han sido provisionados por el 100% de su saldo.

Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "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).

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" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota F.1).

Los créditos incobrables que son desafectados del activo conforme a políticas internas de la Entidad y en las condiciones establecidas en la normativa banco centralista vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", ascienden al 31 de diciembre de 2018 y 2017 a G/ 8.698.893.219 y G/ 8.586.760.402, respectivamente.

C.5.1) Créditos Vigentes Sector Financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y cooperativas, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2018, fluctúan entre 6,10% y 10,85% en moneda local (al 31 de diciembre de 2017 fluctuaban entre 7,50% y 8,65%). En moneda extranjera las tasas fluctúan entre el 2,37% y 7,15% (al 31 de diciembre de 2017 fluctuaban entre 2,50% y 5,50%).

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones (*) Gs.	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
			Mínimo (%)	Constituidas Gs.	
Categoría 1	188.000.486.024	48.568.564.738	-	-	188.000.486.024
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Total	188.000.486.024	48.568.564.738			188.000.486.024
Más Operaciones a liquidar					146.833.281.888
Saldo neto contable					334.833.767.912

(*) Incluye colocaciones en certificados de depósitos de ahorro emitido por otras Entidades financieras, sobre los cuales se constituyó derecho real de prenda a favor de Bancard S.A. por un total de Gs. 5.100.000.000 (valor nominal) en garantía de las transacciones de usuarios en cajeros automáticos (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la red infonet y por la emisión de tarjetas de créditos de las marcas Bancard Check, Mastercard y Visa (ver además nota C.7).

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones (*) Gs.	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
			Mínimo (%)	Constituidas Gs.	
Categoría 1	144.637.968.185	38.026.747.753	-	-	144.637.968.185
Categoría 1 a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1 b	-	-	1,5	-	-
Total	144.637.968.185	38.026.747.753			144.637.968.185
Más Operaciones a liquidar					45.031.130.137
Saldo neto contable					189.669.098.322

(*) Incluye colocaciones en certificados de depósitos de ahorro emitido por otras Entidades financieras, sobre los cuales se constituyó derecho real de prenda a favor de Bancard S.A. por un total de Gs. 4.900.000.000 (valor nominal) en garantía de las transacciones de usuarios en cajeros automáticos (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la red infonet y por la emisión de tarjetas de créditos de las marcas Bancard Check, Mastercard y Visa (ver además nota C.7).

C.5.2) Créditos Vigentes Sector No Financiero

La cartera de créditos vigentes de la Entidad está compuesta como sigue:

CONCEPTO	31 de Diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.178.549.826.156	991.529.133.144
Préstamos amortizables no reajustables	1.656.006.478.256	1.473.645.732.308
Créditos utilizados en cuenta corriente	50.559.078.468	22.743.616.495
Deudores por créditos documentarios diferidos	2.216.258.842	2.337.915.882
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	198.222.532.927	181.558.921.317
Documentos descontados	254.805.372.268	196.251.819.276
Compra de Cartera	24.468.690.056	51.221.169.072
Operaciones a liquidar (*)	57.122.573	-
Préstamos con recursos administrados por AFD	317.801.115.314	253.506.245.386
(-) Suspensión por Valuación	(89.377.995)	(14.843.141)
Deudores por productos financieros devengados	60.569.433.037	57.869.166.192
(-) Provisiones	(71.811.867.248)	(67.660.906.694)
Total	3.671.354.662.654	3.162.987.969.237

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas pactados con clientes del sector no financiero.

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

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones (*) Gs.	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
			Mínimo (%)	Constituidas Gs.	
Categoría 1	3.151.372.565.848	1.081.483.322.662	-	-	3.151.372.565.848
Categoría 1a	389.608.176.847	135.709.405.811	0,5	598.288.020	389.009.888.827
Categoría 1b	148.638.688.882	85.970.575.633	1,5	972.179.567	147.666.509.315
Categoría 2	15.603.051.927	9.604.572.383	5	569.629.418	15.033.422.509
Categoría 3	21.626.180.142	19.163.163.755	25	3.515.361.287	18.110.818.855
Categoría 4	2.076.004.935	-	50	1.158.506.832	917.498.103
Categoría 5	12.507.744.250	10.395.282.927	75	5.631.730.735	6.876.013.515
Categoría 6	1.676.994.498	-	100	1.789.863.603	(112.869.105)
Totales	3.746.109.407.329	1.342.326.323.171			14.235.559.462
Menos: Provisiones genéricas(****)					(57.576.307.786)
Más operaciones a liquidar					57.122.573
Saldo neto contable					3.671.354.662.654

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs. (*)	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Previsiones		Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
			Mínimo (%)	Constituidas Gs.	
Categoría 1	2.599.161.842.240	899.398.193.497	-	-	2.599.161.842.240
Categoría 1a	423.906.165.647	203.666.999.511	0,5	5.577.562.974	418.328.602.673
Categoría 1b	146.744.713.483	96.833.441.221	1,5	2.046.013.067	144.698.700.416
Categoría 2	40.473.542.258	27.208.901.675	5	1.521.684.423	38.951.857.835
Categoría 3	3.584.490.751	0	25	968.391.463	2.616.099.288
Categoría 4	4.250.733.021	277.392.804	50	2.140.152.244	2.110.580.777
Categoría 5	11.756.721.477	9.693.637.721	75	5.273.279.929	6.483.441.548
Categoría 6	770.667.054	19.883.066	100	982.049.472	(211.382.418)
Totales	3.230.648.875.931	1.237.098.449.495		18.509.133.572	(**)3.212.139.742.359
Menos: Provisiones genéricas(***)					(49.151.773.122)
Saldo neto contable					3.162.987.969.237

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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

(**) Incluye desembolsos por valor de Gs. 329.619.541.581.- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).

(***) Incluye desembolsos por valor de Gs. 265.217.816.799.- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).

(****) El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dichas fechas por Gs. 19.715.478.615.- (Gs. 17.017.355.640 al 31.12.2017), así como provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas en base a criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por Gs. 37.860.829.171.- (Gs. 32.134.417.482.- al 31.12.2017).

vLas tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad 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 promedio de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2018	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	16.22%	32.85%
Comercial – mayor a 1 año	16.22%	32.85%
Consumo – menor o igual a 1 año	16.22%	32.85%
Consumo – mayor a 1 año	16.22%	32.85%
Tarjetas de crédito	13.00%	13.00%
Sobregiros	21.00%	32.85%
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	11.24%	15.25%
Personales mayor a 1 año	11.24%	15.25%
Tarjetas de crédito	8.20%	8.20%
Sobregiros	11.24%	15.25%
Adelanto por Cta. Importadores	12.00%	14.45%

31 de diciembre de 2017	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	16.22%	34.20%
Comercial – mayor a 1 año	16.22%	34.20%
Consumo – menor o igual a 1 año	16.22%	34.20%
Consumo – mayor a 1 año	16.22%	34.20%
Tarjetas de crédito	12.70%	12.70%
Sobregiros	21.00%	34.20%
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	11.24%	15.57%
Personales mayor a 1 año	11.24%	15.57%
Sobregiros	11.24%	15.55%
Adelanto por Cta. Importadores	12.00%	14.45%

C.5.3) Créditos Vencidos Sector No Financiero

Al 31 de diciembre de 2018

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Previsiones		Saldo Contable Después de Provisiones (*)
			Mínimo (%) (*)	Constituidas (*)	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0.5	-	-
Categoría 1b	756.648.323	-	1.5	42.091.943	714.556.380
Categoría 2	33.324.491.504	23.991.684.176	5	2.762.414.122	30.562.077.382
Categoría 3	26.056.835.690	12.159.953.350	25	5.916.989.913	20.139.845.777
Categoría 4	7.093.317.649	-	50	3.736.124.078	3.357.193.571
Categoría 5	20.196.795.439	65.856.000	75	15.518.952.765	4.677.842.674
Categoría 6	47.907.772.829	13.982.231.915	100	37.684.882.507	10.222.890.322
Totales	135.335.861.434	50.199.725.441		65.661.455.328	69.674.406.106
Saldo neto contable					69.674.406.106

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Garantías Computables para Provisiones Gs.	Previsiones		Saldo Contable Después de Provisiones (*)
			Mínimo (%) (*)	Constituidas (*)	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	383.648	-	0.5	1.918	381.730
Categoría 1b	2.016.520.338	467.499.699	1.5	184.703.897	1.831.816.441
Categoría 2	9.857.776.393	226.800.000	5	936.626.757	8.921.149.636
Categoría 3	14.614.160.911	1.057.143.780	25	3.936.489.770	10.677.671.141
Categoría 4	9.455.115.226	2.166.195.638	50	4.368.338.360	5.086.776.866
Categoría 5	18.184.437.571	1.994.858.514	75	13.174.636.897	5.009.800.674
Categoría 6	76.641.138.919	14.009.417.287	100	67.533.999.657	9.107.139.262
Totales	130.769.533.006	19.921.914.918		90.134.797.256	40.634.735.750
Saldo neto contable					40.634.735.750

Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes (en guaraníes)

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1/07, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011. El movimiento registrado durante el ejercicio, en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio Gs.	Constitución de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Aplicación de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Desafectación de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Valuación / Ajustes Gs.	Saldos al Cierre del Ejercicio Gs.
Previsiones	159.943.707.628	199.433.255.931	91.523.318.536	120.787.133.582	(1.414.041.614)	148.480.552.846
Disponible	3.334.212	12.232.635	-	15.581.562	(14.715)	-
Créd. vigentes SF	-	213.680.554	-	214.013.718	(333.164)	-
Créd. vigentes SNF	67.660.906.694	80.471.369.149	39.534.938	76.759.560.621	(478.686.964)	(*)71.811.867.248
Créditos diversos	1.990.182.013	617.677.540	234.119.009	403.112.382	(28.160.804)	1.998.788.966
Créditos vencidos	90.134.797.256	109.223.366.105	91.229.130.260	43.374.423.527	(906.845.758)	65.661.455.332
Inversiones	154.487.453	8.894.929.948	20.534.329	20.441.772	-	9.008.441.300
Totales	159.943.707.628	199.433.255.931	91.523.318.536	120.787.133.582	(1.414.041.614)	148.480.552.846

(*) Incluye provisiones genéricas por valor de Gs. 57.576.307.786.-

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio Gs.	Constitución de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Aplicación de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Desafectación de Provisiones en el Ejercicio Gs.	Valuación / Ajustes Gs.	Saldos al Cierre del Ejercicio Gs.
Previsiones	130.144.268.148	216.126.684.244	54.226.247.693	131.183.514.303	917.482.768	159.943.707.628
Disponible	23.626.156	130.554.970	-	149.545.787	1.301.127	3.334.212
Créd. vigentes SF	-	87.564.681	-	87.898.127	(333.446)	-
Créd. vigentes SNF	52.718.536.550	90.060.678.396	223.800.307	74.773.172.301	121.335.644	(*)67.660.906.694
Créditos diversos	657.511.705	1.810.258.347	-	27.122.940	450.465.099	1.990.182.013
Créditos vencidos	76.590.106.284	124.037.627.850	54.002.447.386	56.145.775.148	344.714.344	90.134.797.256
Inversiones	154.487.453	-	-	-	-	154.487.453
Totales	130.144.268.148	216.126.684.244	54.226.247.693	131.183.514.303	917.482.768	159.943.707.628

(*) Incluye provisiones genéricas por valor de Gs. 49.151.773.122.-

C.7) Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el Sector Privado y de bienes no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. La Entidad constituye provisiones sobre los bienes adjudicados conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se previsionan en un 100%.

A continuación se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
Títulos privados – Pronet S.A. (*)	3.853.000.000	-	3.853.000.000
Títulos privados – Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Inversiones	12.544.891.000	-	12.544.891.000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	26.462.287.428	9.008.441.300	17.453.846.128
Derechos fiduciarios (**)	28.781.302.754	-	28.781.302.754
Rentas sobre inversiones en sector privado	270.959.298	-	270.959.298
Total	82.550.440.480	9.008.441.300	73.541.999.180

Al 31 de diciembre de 2017

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Previsiones Gs.	Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
Títulos privados – Pronet S.A. (*)	3.853.000.000	-	3.853.000.000
Títulos privados – Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Inversiones	10.636.084.900	-	10.636.084.900
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25.096.869.446	154.487.453	24.942.381.993
Derechos fiduciarios (**)	28.781.302.754	-	28.781.302.754
Rentas sobre inversiones en sector privado	314.027.298	-	314.027.298
Total	79.319.284.398	154.487.453	79.164.796.945

(*) Ver además nota B.4.

(**) Por Escritura Pública Número 1.288 de fecha 27 de diciembre de 2017, el Banco ejecuta sus derechos fiduciarios en una posición contractual del fideicomiso entre el fideicomitente anterior y el Banco (fideicomitente actual). Mediante este instrumento público se transmiten inmuebles (1426 hectáreas) ubicados en el norte del país.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Entidad ha otorgado en carácter de garantía por las transacciones de usuarios en cajeros automáticos (ATM´s) o puntos de ventas (POS´s) de la red infonet y por la emisión de tarjetas de créditos de las marcas Bancard Check, Mastercard y Visa un derecho real de prenda sobre las acciones que componen la inversión en Bancard S.A (ver además nota C.5.1).

C.8) Bienes de Uso

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

Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el periodo en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

A continuación se expone la composición de los saldos:

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor Contable Neto de Depreciación Gs.
Propios		57.630.617.837	42.827.255.248	14.803.362.589
Instalaciones	10	5.936.286.474	2.997.291.324	2.938.995.150
Muebles y útiles	10	15.430.399.778	10.270.096.455	5.160.303.323
Equipos	20	7.802.814.262	5.009.631.270	2.793.182.992
Equipos de computación	25	25.514.109.550	21.859.473.388	3.654.636.162
Cajas de seguridad y tesoro	10	267.491.290	203.450.263	64.041.027
Material de transporte terrestre	20	2.679.516.483	2.487.312.548	192.203.935
Total		57.630.617.837	42.827.255.248	14.803.362.589

Al 31 de diciembre de 2017

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor Contable Neto de Depreciación Gs.
Propios		55.296.532.895	39.798.513.970	15.498.018.925
Instalaciones	10	5.434.576.560	2.500.086.048	2.934.490.512
Muebles y útiles	10	14.733.227.615	9.171.980.843	5.561.246.772
Equipos	20	7.195.216.733	4.529.056.386	2.666.160.347

Al 31 de diciembre de 2017

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial Gs.	Aumento Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo Neto Final Gs.
Bienes intangibles	4.486.150.822	993.914.565	2.079.349.020	3.400.716.367
Mejoras e instal. en inmuebl. arrendados	8.266.738.173	4.349.692.148	2.841.202.113	9.775.228.208
Materiales de escritorio y otros	1.126.872.949	3.048.551.676	3.030.422.104	1.145.002.521
Total	13.879.761.944	8.392.158.389	7.950.973.237	14.320.947.096

C.10) Pasivos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían pasivos subordinados.

C.11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota I; b) restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota D.3); c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en nota C.8); d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; e) restricción para disponer ciertos valores de su propiedad que posee a dicha fecha, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en las notas C.7. y C.5.1.

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

C.12) Garantías otorgadas respecto a Pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad.

C.13) Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos

Al 31 de diciembre de 2018 (en guaraníes)

Plazos que Restan para su Vencimiento - Saldos Al 31 de Diciembre de 2018						
Concepto	Hasta 30 Días	De 31 hasta 180 Días	Desde 181 Hasta 1 Año	Más de 1 Año y Hasta 3 Años	Más 3 Años	Total General
Créditos vigentes sector financiero	165.765.708.415	111.223.260.076	37.485.993.503	11.138.280.891	9.220.525.027	334.833.767.912
Créditos vigentes sector no financiero	437.907.027.623	1.380.013.694.965	558.289.663.764	735.292.066.282	559.852.210.020	3.671.354.662.654
Total de créditos vigentes	603.672.736.037	1.491.236.955.040	595.775.657.268	746.430.347.173	569.072.735.047	4.006.188.430.566
Obligaciones sector financiero	178.292.631.799	75.136.477.864	58.820.749.316	152.751.627.104	293.727.877.321	758.729.363.404
Obligaciones sector no financiero	3.000.878.636.067	269.904.709.915	365.496.390.386	510.265.975.633	240.431.198.855	4.386.976.910.856
Total obligaciones	3.179.171.267.866	345.041.187.779	424.317.139.703	663.017.602.737	534.159.076.176	5.145.706.274.261

Al 31 de diciembre de 2017 (en guaraníes)

Plazos que Restan para su Vencimiento - Saldos Al 31 de Diciembre de 2017						
Concepto	Hasta 30 Días	De 31 hasta 180 Días	Desde 181 Hasta 1 Año	Más de 1 Año y Hasta 3 Años	Más 3 Años	Total General
Créditos vigentes sector financiero	69.010.503.826	62.177.228.915	31.888.752.899	14.812.361.775	11.781.250.907	189.669.098.322
Créditos vigentes sector no financiero	281.031.443.182	1.140.998.445.063	596.216.713.704	620.759.800.020	523.981.567.268	3.162.987.969.237
Total de créditos vigentes	350.041.947.008	1.203.175.673.978	628.105.466.603	635.572.161.795	535.761.818.175	3.352.657.067.559
Obligaciones sector financiero	231.808.608.807	144.636.027.278	59.519.366.088	124.605.089.346	250.614.429.804	811.183.521.323
Obligaciones sector no financiero	2.348.648.194.093	336.171.457.661	410.571.709.670	432.299.889.877	89.107.400.322	3.616.798.651.623
Total obligaciones	2.580.456.802.900	480.807.484.938	470.091.075.757	556.904.979.224	339.721.830.127	4.427.982.172.946

La Gerencia de la Entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias.

C.14) Concentración de la Cartera Activa por número de Clientes

Al 31 de diciembre de 2018

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente - Gs.	%	Vencida - Gs.	%
10 Mayores deudores	351.795.391.621	9	40.977.100.810	59
50 Mayores deudores	742.552.413.889	20	6.375.131.750	9
100 Mayores deudores	436.793.689.118	12	2.017.332.564	3
Otros	2.197.732.353.239	59	20.304.840.982	29
Totales	3.728.873.847.867	100	69.674.406.106	100
Operaciones a liquidar	57.122.573			
Menos: Provisiones genéricas	(57.576.307.786)			
Saldo contable neto	3.671.354.662.654		69.674.406.106	

Al 31 de diciembre de 2017

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente - Gs.	%	Vencida - Gs.	%
10 Mayores deudores	290.988.428.073	9	12.804.832.614	31
50 Mayores deudores	656.208.572.710	20	3.107.784.648	8
100 Mayores deudores	412.811.496.655	13	1.111.486.517	3
Otros	1.852.131.244.921	58	23.610.631.971	58
Totales	3.212.139.742.359	100	40.634.735.750	100
Operaciones a liquidar	-			
Menos: Provisiones genéricas	(49.151.773.122)			
Saldo contable neto	3.162.987.969.237		40.634.735.750	

C.15) Créditos, Obligaciones y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2018

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
Créditos vigentes sector no financiero	4.202.777.080	-	4.202.777.080
Contingencia	5.475.457.530	-	5.475.457.530
Total	9.678.234.610	-	9.678.234.610

CONCEPTO	Saldo Contable Gs.
Obligaciones por intermediación financiera SNF - depósitos	286.404.357.424
Total	286.404.357.424

Al 31 de diciembre de 2017

Activos

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo Contable Después de Provisiones Gs.
Créditos vigentes sector no financiero	2.427.569.690	-	2.427.569.690
Contingencia	5.330.301.590	-	5.330.301.590
Total	7.757.871.280	-	7.757.871.280

Pasivos

CONCEPTO	Saldo Contable Gs.
Obligaciones por intermediación financiera SNF - depósitos	128.297.050.712
Total	128.297.050.712

C.16) Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición.

No existen otros hechos que por su importancia justifique su exposición

NOTA D: PATRIMONIO

D.1) Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendía a Gs. 556.764.009.253 y Gs. 437.459.629.796 respectivamente. La Resolución N° 1 Acta N° 44 del 21 de julio de 2011 del directorio del Banco Central del Paraguay determinó la composición del Capital Principal (Nivel 1) y del Complementario (Nivel 2) de las Entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Resolución establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el Capital Principal y el importe de los Activos y Contingentes ponderados por riesgo la cual no podrá ser inferior al 8%. Asimismo, la proporción mínima entre el Capital Principal junto con el Capital Complementario y los activos y contingentes ponderados por riesgo no debe ser inferior al 12%.

Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad mantiene la relación en 9,28 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 15,44 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2017 la Entidad mantenía la relación en 10,00 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 14,84 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2).

D.2) Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación al cierre del ejercicio 2018 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 52.257 millones según Circular SB SG N° 00005/2018. (Gs. 50.000 millones al cierre del ejercicio 2017 según Circular SB SG N° 00005/2017). El eventual déficit de capital de la Entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las Entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital integrado de la Entidad, asciende a Gs. 147.414.000.000.

D.3) Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva Legal: 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) Aprobación de Estados Financieros: Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos, la autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta última se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. A la fecha de emisión de los Estados Financieros adjuntos, la Entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas hasta el ejercicio 2017 inclusive.

c) Impuesto a la Renta: De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la distribución de utilidades está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad.

NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

Líneas de Crédito, Créditos Documentarios, Garantías

Líneas de crédito	2018 Gs.	2017 Gs.
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	20.287.432.015	3.342.905.960
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	235.134.661.634	227.524.485.954
Otras líneas acordadas	38.285.378.867	11.448.105.262
Total	293.707.472.516	242.315.497.176

No existen líneas de créditos que individualmente superen el 10% del total del activo.

NOTA F: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

F.1) Reconocimiento de las 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 en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia:

a. Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". (Ver nota C.5)

b. Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. (Ver nota.C.5)

c. Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. (Ver nota C.5)

d. Las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan. (Ver nota C.7)

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

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.

F.2) Diferencias de Cambio en Moneda Extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del Estado de Resultados denominadas "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", como sigue:

Concepto	2018 Importe en Gs.	2017 Importe en Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.387.899.746.966	1.488.863.646.858
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.389.843.284.929)	(1.481.114.532.238)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(1.943.537.963)	7.749.114.620
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	3.277.045.373.950	10.973.089.275.231
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(3.261.109.988.376)	(10.971.588.067.832)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	15.935.385.574	1.501.207.399
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	13.991.847.611	9.250.322.019

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) 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. Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por créditos diversos".

F.3) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. Ver además Nota D.3) apartado c).

F.4) Actividades fiduciarias

Por Nota SB.SG. N° 0037/2002 de fecha 04 de enero de 2002, y ratificada por Nota SB. SG. N° 00195/2011 de fecha 25 de febrero de 2011, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay comunicó que la Entidad ha dado cumplimiento a los requisitos previstos en las normativas vigentes para la apertura de la Unidad de Negocios Fiduciarios.

A partir de dicha comunicación se ha resuelto la habilitación de la "Unidad de Negocios Fiduciarios", constituyendo una unidad separada y claramente diferenciada de las demás actividades del banco, para actuar como fiduciarios en contratos de fideicomiso siendo la finalidad de la unidad realizar operaciones bajo el amparo legal de las garantías y seguridades jurídicas previstas en la Ley 921/96 de Negocios Fiduciarios, a los efectos de dar lugar a la formación de patrimonios autónomos con bienes a ser transferidos por los fideicomitentes al fiduciario para cumplir con las instrucciones de los fideicomitentes en cada convenio.

Al cierre del ejercicio 2018 la Unidad de Negocios Fiduciarios tenía vigente un total de 82 contratos de Negocios Fiduciarios (67 al 31 de diciembre de 2017) constituidos por un total de Activo Fiduciario que asciende a la suma de Gs. 3.831.707.598.436 y un total de Patrimonio autónomo, que asciende a la suma de Gs. 2.743.248.889.750 (Gs. 1.454.952.151.788 y Gs. 1.047.962.287.631, respectivamente al 31 de diciembre de 2017).

F.5) 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 (BCP) 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 BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2018 y 2017, que constituyen gastos no recuperables, ascienden a aproximadamente Gs. 19.752.543.772 y Gs. 16.391.218.641, respectivamente.

NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

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

NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota C.8) a estos Estados Financieros.

NOTA I: 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:

Concepto	31 de Diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Encaje legal - guaraníes	230.314.346.067	164.036.528.575
Encaje legal - moneda extranjera	400.507.381.231	333.805.635.516
Encaje especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	90.363.955	1.168.331.253
Depósitos en guaraníes	-	-
Depósitos en dólares estadounidenses	70.492.697.047	41.374.141.969
Depósitos por operaciones monetarias	19.652.008	95.100.156.142
Total	701.424.440.308	635.484.793.455

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

I.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:

CONCEPTO	Vista	De 2 Días A 360 Días	De 361 Días y Más
Cuenta adelantado	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

En el caso de depósitos captados bajo la modalidad de imposiciones periódicas iguales ("Ahorro Programado"), sustentados por un contrato específico para el efecto, sobre el saldo acumulado se aplicará la tasa del Encaje Legal que corresponda al plazo promedio del contrato de depósitos periódicos.

I.2) Encaje legal - Moneda extranjera

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

CONCEPTO	Vista	De 2 Días A 360 Días	De 361 Días Hasta 540 Días	De 541 Días Hasta 1.080 Días	Más de 1.080 Días
Cuenta corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24,00%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

I.3) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 11, Acta N° 25 del 20 de abril de 2010, y Resolución N° 30, Acta N° 44 del 28 de setiembre del 2012)

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,

• Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

NOTA J: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Sector Financiero		
Depósitos	246.240.477.149	306.636.622.802
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	2.216.258.842	2.337.915.882
Operaciones a liquidar	53.892.550	12.452.055
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	301.001.308.014	230.897.256.931
Préstamos de Entidades financieras locales	-	47.518.995.000
Préstamos de Entidades financieras del exterior	188.750.433.532	206.847.390.112
Sobregiros en Cuenta Corriente	251.861.843	-
Operac. Pend. de Compensación ATM	15.905.343.065	11.336.380.007
Acreedores por cargos financieros devengados	4.309.788.409	5.596.508.534
Total Sector Financiero	758.729.363.404	811.183.521.323

	31 de Diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Sector No Financiero		
Depósitos - sector privado		
Cuentas corrientes	1.345.181.224.447	1.134.163.368.799
Depósitos a la vista	1.064.113.302.270	740.108.075.436
Certificados de depósito de ahorro	1.131.470.749.105	1.084.893.263.354
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	432.426.385.668	292.382.130.577
Depositos a la vista-documentos pendientes de Conf.	28.755.284.095	33.148.820.587
Depositos a Plazo por Ahorro Programado	2.224.535.635	1.286.269.483
Cheques Certificados	-	-
Total Sector No Financiero	4.004.171.481.220	3.285.981.928.236
Depósitos - Sector Público		
Obligaciones por tarjetas de crédito	2.803.053.514	2.451.067.316
Cuentas corrientes	3.316.584.932	4.067.230.447
Depósitos a la vista	2.517.854.732	2.366.716.721
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	49.721.233.641	49.473.705.276
Certificados de depósito de ahorro	104.202.180.700	175.559.047.000
Bonos Emitidos y en Circulación	178.816.200.000	55.904.700.000
Total Sector Público	341.377.107.519	289.822.466.760
Operaciones a liquidar	6.742.463.412	-
Acreedores por cargos financieros devengados	34.685.858.705	40.994.256.627
Total Sector no Financiero	4.386.976.910.856	3.616.798.651.623

*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 28 de Enero de 2019 y el 02 de Octubre de 2048, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 10 % en moneda nacional (4,5% y 9,6 % al 31 de diciembre de 2017) y entre 4,75% y 6% en US\$ (4,75% y 6% al 31 de diciembre de 2017).

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 promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de Diciembre de 2018	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Ahorro a la vista	0,10%	0,20%	0,05%	0,10%
Ahorro programado - hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado - Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	1,5%	2,5%	0,50%	1,25%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	2,5%	4,5%	1,25%	2,50%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	4,5%	6%	2,50%	4,25%
31 de Diciembre de 2017				
Ahorro a la vista	0,10%	0,20%	0,05%	0,10%
Ahorro programado - hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado - Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	2%	3%	0,50%	2%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	3%	6%	1,50%	2,50%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	6%	8,50%	3%	5%

(*) Las tasas de interés varían conforme al plazo de las operaciones.

NOTA K: CUENTAS DE ORDEN

Concepto	31 de Diciembre de	
	2018 Gs.	2017 Gs.
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	2.619.981.120.450	2.188.064.243.301
Garantías de firmas	1.324.294.249.768	1.173.317.705.101
Administración de valores y depósitos	53.732.005.738	39.124.564.501
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	473.161.613	9.770.241.806
Valores al cobro	2.427.404.642	2.670.670.551
Créditos abiertos por corresponsales	-	2.109.172.522
Otras cuentas de orden		
Fideicomisos	2.743.248.889.750	1.047.962.287.631
Otras cuentas de orden - diversas	1.720.639.330.976	1.346.592.648.735
Warrants emitidos	-	93.153.205.974
Pólizas de seguros contratadas	77.258.093.820	60.132.081.315
Deudores incobrables	46.129.730.735	49.352.446
Posición de cambios	100.974.829.056	43.958.845.116
Contratos Forward-Valor Nocial	112.515.408.866	-
Venta y Cesión de Cartera - Sect. No Financ.	226.686.134.368	177.266.287.020
Total Cuentas de Orden	9.028.360.359.782	6.184.171.306.019