



# BANCO DE LA NACION ARGENTINA

AGENCIA ASUNCIÓN Y SUBAGENCIAS EN EL INTERIOR (Paraguay)

Chile y Palma, Asunción - Paraguay - Tel.: 444 361 / 62 / 63 / 64

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO	Guaraníes
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>170.142.862.780</b>
- Caja	9.337.324.948
- Banco Central del Paraguay	157.371.234.915
- Otras Instituciones Financieras	3.403.783.739
- Deudores por productos financieros devengados	31.219.178
- (Previsiones)	-700.000
<b>VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (C.3)</b>	<b>6.170.645.482</b>
<b>CREDITOS VIGENTES INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO</b>	<b>12.269.370.730</b>
- Otras Instituciones Financieras	12.102.107.500
- Deudores por productos financieros devengados	167.263.230
<b>CREDITOS VIGENTES. INTERM. FINANC. SECTOR NO FINAN. (C.5)</b>	<b>235.762.737.409</b>
- Préstamos	234.689.486.255
- Deudores por productos financieros devengados	3.093.190.039
- (Previsiones)	-2.019.938.885
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>	<b>423.265.067</b>
- Créditos Diversos	830.921.443
- (Previsiones)	-413.323.042
- Deudores por productos financieros devengados	5.666.666
<b>CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA (C.5)</b>	<b>7.534.414.372</b>
- Sector no Financiero	12.814.103.390
- Deudores por productos financieros devengados	371.100.739
- (Previsiones)	-5.650.789.757
<b>INVERSIONES (C.7)</b>	<b>1.214.685.252</b>
- Títulos Privados	1.224.815.252
- Otras Inversiones	255.633.226
- (Previsiones)	-265.763.226
<b>BIENES DE USO (C.8)</b>	<b>6.674.046.034</b>
- Propios	6.674.046.034
<b>CARGOS DIFERIDOS (C.9)</b>	<b>77.472.406</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>440.269.499.532</b>

PASIVO	Guaraníes
<b>OBLIGACIONES INTERM. FINANC. - SECTOR FINANCIERO</b>	<b>3.942.749.831</b>
- Otras Instituciones Financieras (C.10)	3.942.383.031
- Acreedores por Cargos financieros devengados	366.800
<b>OBLIGACIONES INTERM. FINANC. - SECTOR NO FINANCIERO</b>	<b>339.991.879.756</b>
- Depósitos - Sector Privado	335.063.517.248
- Depósitos - Sector Público	4.682.757.937
- Acreedores por Cargos financieros devengados	245.604.571
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>30.828.223.277</b>
- Acreedores Fiscales	7.990.579
- Acreedores Sociales	216.313.619
- Otras Obligaciones Diversas	30.603.919.079
<b>PROVISIONES Y PREVISIONES</b>	<b>730.589.188</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>375.493.442.052</b>
<b>PATRIMONIO NETO (D.1)</b>	<b>60.675.901.332</b>
<b>CAPITAL INTEGRADO</b>	<b>39.327.083.128</b>
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	<b>8.903.339.089</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>12.445.479.115</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO-GANANCIAS</b>	<b>4.100.156.148</b>
<b>PARA RESERVA LEGAL</b>	<b>890.318.172</b>
<b>AUMENTO DE CAPITAL</b>	<b>384.000.000</b>
<b>NETO A DISTRIBUIR</b>	<b>2.825.837.976</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>64.776.057.480</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>440.269.499.532</b>

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	
GARANTIAS OTORGADAS	10.824.962.215
CREDITOS DOCUMENTARIOS	7.406.150.500
TOTAL CUENTAS CONTINGENCIAS	18.231.112.715
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>440.534.974.267</b>

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en Guaraníes)	
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>	<b>207.887.511.299</b>
- Por créditos vigentes - Sector Financiero	2.095.244.034
- Por créditos vigentes - Sector no Financiero	21.264.153.310
- Por créditos vencidos	175.215.132
- Por Valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	184.337.967.354
- Rentas y Diferencia de cotización de valores Privados	14.931.469
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>-185.614.831.815</b>
- Por obligaciones - Sector financiero	-337.614
- Por obligaciones - Sector no financiero	-1.231.221.553
- Por valuación de pasivos y activos financieros en moneda	-184.383.272.648
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>	<b>22.272.679.484</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>-1.053.590.058</b>
- Constitución de provisiones (C.6)	-3.498.117.005
- Desafectación de provisiones (C.6)	2.444.526.947
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES</b>	<b>21.219.089.426</b>
<b>RESULTADOS POR SERVICIOS</b>	<b>3.883.338.943</b>
- Ganancias por Servicios	4.131.742.472
- Peridas por Servicios	-248.403.529
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>25.102.428.369</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>	<b>29.368.246.561</b>
- Ganancias por créditos diversos	1.361.419.377
- Rentas de bienes	56.338.000
- Otras	111.120.952
- Por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	27.839.368.232
<b>OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS</b>	<b>-50.173.932.753</b>
- Retribuciones al personal y cargas sociales	-15.652.888.445
- Gastos Generales	-4.283.339.858
- Depreciación de bienes de uso	-362.407.373
- Otras	-2.149.811.329
- Por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	-27.715.485.440
- Amortización de Cargos Diferidos	-10.000.308
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>4.296.742.177</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>154.848.682</b>
- Ganancias Extraordinarias	154.848.682
- Peridas Extraordinarias	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>4.451.590.859</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-351.434.711</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>4.100.156.148</b>

Las Notas A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

**Feller-Rate**  
CLASIFICADORA DE RIESGO | PARAGUAY

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación: 28 de febrero de 2014  
Fecha de publicación: 28 de abril de 2014  
Calificadora: Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.  
www.feller-rate.com.py  
Ave. Brasilia 236 c/ José Berges, Asunción, Paraguay  
Tel: (595) 21 200633 | Fax: (595) 21 200633 | Email: info@feller-rate.com.py

Entidad: Banco de la Nación Argentina  
Solvencia: Tendencia  
ACTA: La calificación de riesgo constituye una sugerencia o recomendación para contratar, emitir, mantener un determinado valor o realizar una inversión o un arrendamiento y no una garantía de una inversión o un arrendamiento.  
Mayor información sobre esta calificación en: www.bna.com.py / www.feller-rate.com.py

**ANEXOS**  
**BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL PARAGUAY**

**CARLOS MIGUEL ALFONSO ROJAS** Jefe de Contaduría  
**JUAN CARLOS SADANOWSKI** Sub Gerente General  
**SATURINO ADOLFO ROLON** Gerente General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en Guaraníes)	
<b>Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación</b>	<b>2013</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>4.100.156.148</b>
Más: Ajustes a la Utilidad del Ejercicio	362.407.373
Amortización de Cargos Diferidos	122.008.462
Constitución de Provisiones	3.496.455.505
Desafectación de Provisiones	(2.444.526.947)
Aplicación de provisiones	(330.000.000)
<b>Resultado Neto antes de cambios en el Capital Operativo</b>	<b>5.306.500.541</b>
<b>Cargos y Abonos por cambios en el Activo y Pasivo</b>	
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(1.859.437.327)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(12.417.022.222)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(101.889.767)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(5.720.376.695)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	29.946.907
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	1.488.364.101
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(980.179.631)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(37.562.035.569)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(497.015.014)
(Aumento) Disminución (Disminución) de Cargos Diferidos	(57.719.475.217)
<b>Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Operación</b>	<b>(52.412.974.676)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Inversión	(406.191.808)
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Inversión	(406.191.808)
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Financiamiento	12.938.609.739
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Financiamiento	219.435.528
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Financiamiento	13.158.045.267
(Aumento) Disminución (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Financiamiento	(39.661.121.217)
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio</b>	<b>209.804.683.997</b>
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al finalizar del Ejercicio</b>	<b>170.142.862.780</b>

Tel: 595 (21) 442 442 | Sucursal: 444, Edif. Phoenix, 1° P. Piso  
Fax: 595 (21) 442 605 | Colegio: Plaza 1200,  
Asunción, PARAGUAY  
www.bna.com.py | Calle de Comercio 1917



**Dictamen de los Auditores Independientes**

10 de febrero de 2014

**Al Gerente General del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay)**

1. Hemos auditado los estados contables adjuntos del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay), los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. Los estados contables del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay) por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por nuestra firma y en fecha 12 de febrero de 2013, hemos emitido nuestro dictamen sin salvedades sobre sus salvedades.

2. **Responsabilidad de la Administración sobre los estados contables.**  
La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los mencionados estados financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, y en los aspectos no reglamentados por éstas, con normas contables generalmente aceptadas en Paraguay. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas por errores o fraude.

3. **Responsabilidad del Auditor.**  
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables, basados en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras, aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 31/301 del 30/11/01, y de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.  
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, debido a fraude o error. Con la realización de estos evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la apropiación de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

4. **Opinión.**  
En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay) al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, y en los aspectos no reglamentados por éstos, con normas contables generalmente aceptadas en Paraguay, según se expone en el inciso 2 de la Nota B a los estados contables.

5. **Informe sobre otros requisitos legales y normas regulatorias.**  
El cumplimiento de los requisitos legales y normas regulatorias, y sus modificaciones, que reglamenta el Artículo N° 33 de la Ley N° 2421/04 y de acuerdo con los lineamientos establecidos en la DPA 1020 emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, en el marco de nuestro examen de auditoría de los estados contables del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay) al 31 de diciembre de 2013, tal como se expone en los párrafos 1 a 4 anteriores informamos que:  
a) El Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay) mantiene sus registros de acuerdo con lo establecido en la Ley 12591, Ley 2421/04 y sus modificaciones.  
b) A la fecha del presente informe y considerando los límites de materialidad establecidos, la Entidad ha cumplido con los pagos y no ha provisionado sus obligaciones impositivas relacionadas con el año finalizado el 31 de diciembre de 2013.  
c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General SET N° 20/2008 y sus modificaciones, que reglamenta el Artículo 33 de la Ley 2421/04, no habiendo aspectos significativos que mencionar.

**Natalio Rubinsztajn**  
Socio  
Matrícula N° F-4  
Colegio de Contadores del Paraguay



# BANCO DE LA NACION ARGENTINA

## AGENCIA ASUNCIÓN Y SUBAGENCIAS EN EL INTERIOR (Paraguay)

Chile y Palma, Asunción - Paraguay - Tel.: 444 361 / 62 / 63 / 64

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

#### NOTA A) CONSIDERACION POR EL ORGANISMO COMPETENTE

Los estados contables del Banco de la Nación Argentina Agencia Asunción y Subagencias en el Interior (Paraguay) son incorporados al consolidado de Casa Central en la República Argentina.

#### NOTA B) INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

##### 1) Naturaleza Jurídica

El Banco de la Nación Argentina es un ente autárquico descentralizado de la Administración Pública de la República Argentina. En el Paraguay opera desde el año 1942 bajo la forma de Agencia, y desarrolla todas las actividades permitidas a los Bancos Comerciales de acuerdo a las leyes del Paraguay y normas prescritas por el Banco Central del Paraguay.

##### 2) Base de preparación de los Estados Contables

Los presentes estados contables han sido confeccionados de acuerdo a normas establecidas por el Banco Central del Paraguay para la formulación de estados contables de Bancos y Otras entidades financieras y en los aspectos no regulados por esta con Normas Internacionales de Contabilidad. La Res 723/95 de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay que establece el modelo de los estados contables y sus notas aclaratorias a ser publicados por las Entidades Financieras del Paraguay, no requiere la emisión de Estados Contables comparativos. Con excepción del rubro obligatorio que el banco debe practicar sobre sus bienes del activo fijo, los presentes estados contables han sido preparados en base a cifras históricas, no considerando el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pudiera tener sobre los mismos, debido a que la composición monetaria integral no constituye un principio contable generalmente aceptado en el Paraguay.

##### 3) Sucesos en el Exterior

Ver Nota B.1.

##### a. No controladas.

Banco de Desarrollo del Paraguay S.A., actualmente en liquidación, la tenencia accionaria en moneda nacional se compone de 1.013 acciones ordinarias clase B con un valor nominal de Gs. 10.000 cada una (total Gs. 10.130.000), que representan el 0,14% del capital de la participada. Al 31 de Diciembre de 2002, el Banco ha presentado las documentaciones para el recupero de sus acreencias ante dicha entidad.

##### b. Controladas

No posee.

##### c) Composición del Capital

La Ley N° 861 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito" de fecha 24 de Junio de 1996, establece que el capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el país será de Gs. 10.000.000.000, en valor constante y se actualizará anualmente en función al índice de precios al consumidor, calculado por el Banco Central del Paraguay. El art. 157 de la referida Ley establece que el capital mínimo se adecuará el monto previsto dentro de los cinco años de promulgación de la Ley General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. Para este efecto se aportarán anualmente como mínimo 20% de la diferencia existente entre su capital integrado a la fecha vigencia de la Ley y el resultado de capital mínimo exigido. La Resolución N° 17 Acta 78 del 24.12.2011 del director del BCP establece un nuevo capital mínimo a los bancos que ascienden a Gs. 40.000.000.000, en valor constante y se actualizará anualmente en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. La citada resolución establece que el capital mínimo se adecuará el monto previsto dentro de los cinco años de promulgación de la citada. Para este efecto se aportarán anualmente como mínimo 20% de la diferencia existente entre su capital integrado a la fecha vigencia de la Resolución y el requisito de capital mínimo exigido. Al 31 de Diciembre de 2013 el capital mínimo exigido por el Banco de la Nación Argentina, Agencia Asunción y Subagencias en el Interior (Paraguay) asciende a Gs. 39.327.083.126. El capital mínimo exigido a los bancos al 31 de diciembre del 2013 es de Gs. 39.711.000.000. Dicha la Naturaleza Jurídica del Banco (ver Nota B.1.1) su capital no está representado por acciones.

##### d) Nómina de la Dirección y el Personal Superior

Casa Matriz:	Directores:	Personal Superior:
Presidente : Dr. Juan Ignacio FORLON	-Cont. Angel José DIOS	Sra. Silvia Ester GALLEGO
Vicepresidente : Dr. Enrique Osvaldo ARCEO	-Sra. Patricia Susana FADEL	Lic. Cecilia Carmen FERNANDEZ BUGNA
Vicepresidente 2º : Cont. Esteban Alejandro ACEREO	Sindico : Dr. José Antonio CACERES MONIE	Gerente General: Cont. Sr. Raúl DUZEVIC
		Gerente Departamental
		Area Sucesorias Comerciales
		Del Exterior: Sr. Esteban Salvador ARA
		Sr. Pedro Sergio MACIAS
		Sr. Eduardo MARCHIN
		Sr. Ricardo FERREYRA

Su Paraguay - Personal Superior: Gerente Gral.: Sr. Saturnino Adolfo ROLON / Sub. Gerente Gral.: Sr. Juan Carlos SADANOWSKI / Jefe de Contaduría: Sr. Carlos Miguel ALFONSO R

#### C) INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

##### 1) Valuación de la Moneda Extranjera

Los Activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio proporcionado por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay.

##### 2) Posición en moneda extranjera

Concepto	Importe aportado a Dólares USA	Importe equivalente en Guaraníes
Activos totales en Moneda Extranjera	64.051.918,54	293.678.046,506
Pasivos totales en Moneda Extranjera	63.907.330,18	293.015.108,875
<b>Posición contada en Moneda Extranjera</b>	<b>144.588,36</b>	<b>662.937.631</b>

No existen posiciones netas en divisas monetarias que superen el 10% del tipo de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

##### 3) Valores Públicos

Corresponden a colocaciones en Cartas de Compromisos del Banco Central del Paraguay.

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Valor Nominal	Importe en Guaraníes	Valor Contable
Valores Cotizables	0	0	0	0	0
Valores no cotizables a valor de mercado	0	0	0	0	0
Valores no cotizables a valor de costo	Guaraníes	6.170.645.482	6.170.645.482	6.170.645.482	6.170.645.482
<b>TOTAL</b>		<b>6.170.645.482</b>	<b>6.170.645.482</b>	<b>6.170.645.482</b>	<b>6.170.645.482</b>

##### 4) Activos y Pasivos con cláusulas de reajuste

No existen Activos ni Pasivos con cláusulas de reajuste.

##### 5) Cartera de Créditos

La cartera de créditos ha sido valuada de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de Setiembre de 2007 para lo cual. Los deudores han sido clasificados en sus categorías de riesgo. Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de los créditos. Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en las categorías de mayor riesgo (2, 3, 4, 5 y 6) y no percibidos, no incrementan el valor contable de la deuda, a excepción de la porción devengada durante el ejercicio anterior, si su clasificación en dicho periodo correspondió a la categoría de menor riesgo (1). Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en las categorías de menor riesgo han sido reconocidos como ingresos en su totalidad.

##### 6) CREDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO

Categoría de Riesgo	Saldos Contable	Garantía Computable	Provisión % mínimo	Provis. constituida(*)	Saldos después de Provis.
1	208.519.569,902	43.875.510,933	0	1.222.598.133	207.297.011,169
1a	19.898.805,426	9.158.321,369	0,50	78.470,243	19.820.335,182
2	418.607,929	143.851,133	1,50	7.192,078	411.415,851
3	8.889.632,652	0	0	451.828,957	8.437.803,695
4	1607.535,000	1.379.199,375	25	101.598,125	1.506.336,875
5	448.095,486	214.657,500	50	156.276,011	291.819,475
6	0	0	75	0	0
6	0	0	100	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>237.782.676,294</b>	<b>54.959.320,910</b>		<b>2.019.938,885</b>	<b>235.762.737,409</b>

(\*) La provisión constituida en la Categoría 1, corresponde a Provisión Genérica establecida por la Res. N° 1/2007 del BCP.

##### 7) CREDITOS VINCULADOS

Categoría de Riesgo	Saldos Contable	Garantía Computable	Provisión % mínimo	Provis. constituida(*)	Saldos después de Provis.
1	6.882.388,151	0	5	389.589,110	6.492.799,041
2	40.881,862	4.460.803,885	0,25	10.228,924	30.452,938
3	249.591,626	133.425,000	0	88.081,122	161.510,504
4	251.892,208	0	75	193.514,589	58.377,619
5	5.760.679,683	785.503,672	100	4.975.176,011	785.503,672
6	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>13.185.204,130</b>	<b>5.379.832,557</b>		<b>5.650.788,757</b>	<b>7.534.414,373</b>

##### 8) Provisiones sobre riesgos directos y contingentes.

Se han constituido todas las provisiones para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1 Acta N° 60 de fecha 28 de Setiembre del 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de Provis. en el ejercicio	Aplicación de Provis. en el ejercicio	Desafectación de Provis. en el ejercicio	Saldos al cierre del Ejercicio del ejercicio
Provisiones	7.299.913.552	4.508.183.671	330.000.000	3.393.345.424	8.084.751.799
Concepto Disponible	738.982	700.000	0	738.982	700.000
Créditos Vigentes Sector No Financiero	1.481.312.334	945.970.696	0	407.344.000	2.019.939.000
Créditos Diversos	771.584.995	63.398.000	330.000.000	91.857.993	413.323.042
Créditos Vinculados	5.048.277.241	3.498.117.000	0	2.893.804.489	5.650.788.757
Otros - Inversiones	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>7.299.913.552</b>	<b>4.508.183.671</b>	<b>330.000.000</b>	<b>3.393.345.424</b>	<b>8.084.751.799</b>

##### 9) Inversiones

El capítulo Inversiones representa la tenencia de títulos emitidos por el sector privado (ver Nota B.4.) y bienes no aplicados al giro de la Entidad. Los mismos se encuentran valuados al menor valor entre costo o mercado. Los bienes adjudicados han sido provisionados de acuerdo con lo establecido por la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 1 Acta 60 de fecha 28 de Setiembre de 2007.

Concepto	Saldos Contables antes de Provisiones	Provisiones	Saldos Contables después de Provisiones
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	255.633.226	255.633.226	0
Bienes desfectados del uso	10.130.000	0	10.130.000
Otros Bienes	1.214.685.251	0	1.214.685.251
Inversiones Especiales	1.480.448.477	265.763.228	1.214.685.251

##### 10) Bienes de Uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluadas de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 12591, considerando los coeficientes de actualización administrada a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. 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 2013 se hallan registrados a su valor de adquisición revaluado. Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumenten 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 mes siguiente al de incorporación al Patrimonio de la Entidad, mediante carga mensual 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.

#### El movimiento del rubro durante el ejercicio fue el siguiente:

Concepto	Tasa de Depr. en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depr.
Propios		19.323.141.537	12.649.095.503	6.674.046.034
Inmuebles - Terreno	0	0	0	0
Inmuebles - Edificio	3	9.352.483.745	3.819.821.828	5.532.661.917
Instalaciones	20	4.865.915.441	4.613.274.575	252.640.866
Muebles y Utens	10	1.395.479.150	958.607.901	436.871.249
Equipos de Computación	25	3.810.501.238	3.242.378.905	568.122.333
Cajas de Seguridad y Tesoro	0	0	0	0
Materiales de Transporte	20	98.781.963	14.814.294	83.947.669
Terminales de Arrendamiento Financiero	0	0	0	0
Equipos de Computación	0	0	0	0
Materiales de Transporte	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Edif. en Construcción	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>19.323.141.537</b>	<b>12.649.095.503</b>	<b>6.674.046.034</b>

#### 9) Gargos Diferidos

Concepto	Saldo Neto Inic.	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Organización	0	0	0	0
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	34.112.349	0	10.000.308	24.112.041
Margos diferidos autorizados por el BCP	73.306.964	92.061.556	112.008.154	53.360.365
Materiales de escritorio y otros	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>107.419.313</b>	<b>92.061.556</b>	<b>122.008.462</b>	<b>77.472.406</b>

#### 10) Pasivos Subordinados

No existen Pasivos Subordinados.

#### 11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio, ni cualquier restricción al derecho de propiedad.

En general no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de:

##### 11.1 Encargos legales

Dentro del total de Gs 157.371.234.915, que se muestra en la cuenta del Banco Central del Paraguay del rubro disponible, se incluye Gs. 76.821.608.435. - Que corresponden a cuentas de Responsabilidad restringida mantenidas en el Banco Central del Paraguay, en conceptos de encargos legales.

##### 11.2 Distribución de utilidades

###### 11.2.1 Reserva legal

De acuerdo con el Art. 27 - Ley 861 "General de Bancos y Financieras y Otras Entidades de Crédito" de fecha 24 de Junio de 1996 las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del (100%) cien por ciento de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del (20%) veinte por ciento de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. Dicha Transferencia fue realizada en el mes Junio del 2013. El Art. 28 de la mencionada Ley establece que los recursos de la reserva legal aplican automáticamente a la cobertura de pérdida registrada en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el mes de su constitución. En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con los aportes de dinero en efectivo.

###### 11.2.2 Aprobación de estados contables

De acuerdo con la Ley N° 861 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades previa aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos, de sus respectivos estados contables anuales auditados, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de cinco días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la superintendencia se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas en el mes de Junio del 2013 se procedió a la Capitalización de las Utilidades del ejercicio del año 2012.

#### 12. Garantías otorgadas respecto a Pasivos

No existen.

#### 13) Distribución de créditos y obligaciones por intermediería financiera según sus vencimientos.

Concepto	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO				Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	
Cred. Vig. Sect. Financ.	167.263.230	320.950.000	11.781.157.500	0	12.269.370.730
Cred. Vig. Sect. No Financ.	50.651.869.959	126.677.891.538	49.909.564.301	8.488.488.582	34.923.029
<b>TOTAL CREDITO VIGENTE</b>	<b>58.819.133.189</b>	<b>126.998.841.538</b>	<b>61.690.721.801</b>	<b>8.488.488.582</b>	<b>248.032.168.139</b>
Obligac. Sect. Financ.	3.942.749.831	0	0	0	3.942.749.831
Obligac. Sect. No Financ.	165.051.654.287	166.937.951.831	5.641.526.790	2.350.746.848	339.991.879.756
<b>TOTAL DE OBLIGAC.</b>	<b>168.994.404.118</b>	<b>166.937.951.831</b>	<b>5.641.526.790</b>	<b>2.350.746.848</b>	<b>343.931.628.587</b>

#### 14) Concentración de la Cartera por Número de Clientes

NUMERO DE CLIENTES	MONTO Y PORCENTAJE DE CARTERA (EN GUARANIES)			
	Vigente	Vencida		
10 Mayores Instituciones	82.456.651.583	33	6.914.671.116	3
50 Mayores deudores	76.013.848.542	30	5.446.402.022	2
100 Mayores deudores	45.760.902.336	18	824.324.992	0
Clientes	53.517.273.834	14	0	0
<b>Total de Cartera Bruta</b>	<b>237.782.676,295</b>	<b>95</b>	<b>13.185.204,130</b>	<b>5</b>

#### 15) Créditos y Condignaciones con personas y empresas vinculadas.

CONCEPTO	Saldos contables antes de Provisiones	Provisiones	Saldos contables neto de Provisiones
Créditos Vigentes Sector Financiero	0	0	0
Créditos Vigentes Sector No Financiero	0	0	0
Créditos Diversos	0	0	0
Créditos Vinculados	0	0	0
Quiebras	10.657.638.784	0	10.657.638.784
<b>TOTAL</b>	<b>10.657.638.784</b>	<b>0</b>	<b>10.657.638.784</b>

#### NOTA D) PATRIMONIO

##### 1. Evolución del Patrimonio

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio	Movimientos		Saldo al cierre del Ejercicio
		Aumentos	Disminuciones	
Capital Integrado	36.053.089.397	3.273.993.731	0	39.327.083.128
Ajustes al Patrimonio	8.654.122.762	249.216.327	0	8.903.339.089
Reservas	11.543.306.898	902.172.217	0	12.445.479.115
Resultados Acumulados	0	4.176.165.947	4.176.165.947	4.176.165.947
Resultados del Ejercicio	0	4.176.165.947	0	4.176.165.947
<b>Total</b>	<b>60.426.685.044</b>	<b>12.701.704.370</b>	<b>8.352.331.894</b>	<b>64.776.677.480</b>

#### NOTA E) INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

##### 1) Líneas de Créditos

Las líneas de créditos acordadas por la Entidad no exceden el 10% del total del activo.

#### NOTA F) INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

##### 1. Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

Para el reconocimiento de las ganancias y pérdidas se ha aplicado el principio de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los deudores clasificados en las cuatro categorías de mayor riesgo (2,3,4, 5 y 6), los cuales al igual que las comisiones percibidas por operaciones de comercio exterior y cambios, son reconocidos como ingresos en el momento de su cobro.

##### 2. Diferencias de Cambio en Moneda Extranjera

CONCEPTO	Importe en Guaraníes
Generación por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	184.537.597.354
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	-184.383.272.648
<b>Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>154.364.946</b>