



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 2014

ACTIVO		Guaraní es
DISPONIBILIDADES		175.637.649.484
- Caja	11.626.505.677	
- Banco Central del Paraguay	162.116.686.443	
- Otras Instituciones Financieras	1.961.790.789	
- Deudores por productos financieros devengados	25.246.575	
- (Previsiones)	-92.580.000	
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (C.3)		4.734.443.156
CREDITOS VIGENTES INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO		13.728.273.951
- Otras Instituciones Financieras	13.544.454.000	
- Deudores por productos financieros devengados	183.819.951	
CREDITOS VIGENTES. INTERM. FINANC. SECTOR NO FINAN. (C.5)		238.583.907.994
- Préstamos	237.919.231.174	
- Deudores por productos financieros devengados	2.649.237.447	
- (Previsiones)	-1.984.560.627	
CREDITOS DIVERSOS		235.614.832
- Créditos Diversos	910.387.164	
- (Previsiones)	-678.488.997	
- Deudores por productos financieros devengados	3.716.665	
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (C.5)		1.469.501.860
- Sector no Financiero	7.680.834.223	
- Deudores por productos financieros devengados	260.308.106	
- (Previsiones)	-6.471.640.469	
INVERSIONES (C.7)		877.600.213
- Títulos Privados	887.730.213	
- Otras Inversiones	0	
- (Previsiones)	-10.130.000	
BIENES DE USO (C.8)		7.704.212.729
- Propios	7.704.212.729	
CARGOS DIFERIDOS (C.9)		98.782.182
TOTAL DE ACTIVO		443.069.986.401

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	
GARANTIAS OTORGADAS	13.462.325.125
CREDITOS DOCUMENTARIOS	3.648.485.220
TOTAL CUENTAS CONTINGENCIAS	17.110.810.345
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	485.655.307.803

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en Guaraní es)	
GANANCIAS FINANCIERAS	197.287.875.079
- Por créditos vigentes - Sector Financiero	2.480.749.691
- Por créditos vigentes - Sector no Financiero	21.147.954.531
- Por créditos vencidos	394.782.573
- Por Valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	173.252.498.677
- Rentas y Diferencia de cotización de valores Privados	11.889.607
PERDIDAS FINANCIERAS	-174.461.358.614
- Por obligaciones - Sector financiero	-1.256.550
- Por obligaciones - Sector no financiero	-1.052.618.887
- Por valuación de pasivos y activos financieros en moneda	-173.407.483.177
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	22.826.516.465
PREVISIONES	-1.620.386.744
- Constitución de provisiones (C.6)	-13.185.290.361
- Desafectación de provisiones (C.6)	11.564.903.617
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	21.206.129.721
RESULTADOS POR SERVICIOS	4.311.324.899
- Ganancias por Servicios	4.616.365.304
- Peridas por Servicios	-305.040.405
RESULTADO BRUTO	25.517.454.620
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	29.477.137.241
- Ganancias por créditos diversos	1.202.060.365
- Rentas de bienes	58.042.000
- Otras	347.134.712
- Por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	27.869.900.164
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	-50.496.198.135
- Retribuciones al personal y cargas sociales	-15.370.007.699
- Gastos Generales	-4.645.622.246
- Depreciación de bienes de uso	-424.274.831
- Otras	-2.189.184.104
- Por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	-27.857.942.306
- Amortización de Cargos Diferidos	-9.166.949
RESULTADO OPERATIVO NETO	4.498.393.726
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	267.776.424
- Ganancias Extraordinarias	267.776.424
- Peridas Extraordinarias	0
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	4.766.170.150
IMPUESTO A LA RENTA	-494.933.924
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS	4.271.236.226

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

Feller.Rate Clasificadora de Riesgo		Paraguay	ANEXOS BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL PARAGUAY INFORME DE CALIFICACIÓN - Abril 2015	
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 la Comisión de Valores, se informa lo siguiente:				
• Fecha de calificación: 14 de abril de 2015 • Fecha de publicación: 28 de abril de 2015 • Tipo de reporte: Actualización Anual • Estados Financieros referidos al 31.12.2014 • Clasificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. www.feller-rate.com.py Avda. Brasilia 236 c/José Berges, Asunción, Paraguay Tel: (595) 21 200633 // Fax: (595) 21 200633 //Email: info@feller-rate.com.py				
Entidad	Solvencia	Calificación Local		Apy Estable
Banco de la Nación Argentina	Tendencia			
ACTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión o un aval o garantía de una inversión y su emisor.				
Mayor información sobre esta calificación en: www.bna.com.py / www.feller-rate.com.py				

CARLOS MIGUEL ALFONSO ROJAS
Jefe de Contaduría a
R.U.C.: 561536-4

JUAN CARLOS SADANIEWSKI
Sub Gerente General

SATURNINO ADOLFO ROLON
Gerente General

PASIVO		Guaraní es
OBLIGACIONES INTERM. FINANC. - SECTOR FINANCIERO		1.582.436.877
- Otras Instituciones Financieras (C.10)	1.582.066.557	
- Acreedores por Cargos financieros devengados	370.320	
OBLIGACIONES INTERM. FINANC. - SECTOR NO FINANCIERO		344.297.106.666
- Depósitos - Sector Privado	343.093.092.242	
- Depósitos - Sector Público	924.588.528	
- Acreedores por Cargos financieros devengados	279.425.896	
OBLIGACIONES DIVERSAS		27.035.573.763
- Acreedores Fiscales	176.156.284	
- Acreedores Sociales	235.424.470	
- Otras Obligaciones Diversas	26.623.993.009	
PROVISIONES Y PREVISIONES		820.668.722
TOTAL DE PASIVO		373.735.786.028
PATRIMONIO NETO (D.1)		
CAPITAL INTEGRADO	42.537.021.104	
AJUSTES AL PATRIMONIO	9.190.245.756	
RESERVAS	13.335.697.287	
RESULTADOS DEL EJERCICIO-GANANCIAS		4.271.236.226
PARA RESERVA LEGAL	953.234.030	
AUMENTO DE CAPITAL	758.978.896	
NETO A DISTRIBUIR	2.559.023.300	
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		69.334.200.373
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO		443.069.986.401

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en Guaraníes)	
Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de las Actividades de Operación	2.014
Más:	4.271.236.226
Utilidad del Ejercicio	
Ajustes a la Utilidad del Ejercicio	
Depreciación de Bienes de Uso	424.274.831
Amortización de Cargos Diferidos	116.595.064
Constitución de Provisiones	13.185.290.361
Desafectación de Provisiones	(11.564.903.617)
Aplicación de provisiones	0
Resultado Neto antes de cambios en el Capital Operativo	6.432.492.865
Cargos y Abonos por cambios en el Activo y Pasivo	
(Aumento) Disminución Neta Créditos Vig. x Intermed. Financ. - SF	(1.458.903.221)
(Aumento) Disminución Neta de Créditos Vig. x Intermed. Financ. - SNF	(2.821.170.585)
(Aumento) Disminución Neta de Créditos Diversos	187.650.235
(Aumento) Disminución Neta de Créditos Venc. x Intermed. Financ.	6.064.912.512
(Aumento) Disminución Neta de Cargos Diferidos	(21.309.776)
Aumento (Disminución) Neta de Obligaciones x Intermed. Financ. - SF	(2.360.316.474)
Aumento (Disminución) Neta de Obligaciones x Intermed. Financ. - SNF	5.534.362.365
Aumento (Disminución) Neta de Obligaciones Diversas	(3.792.649.514)
Aumento (Disminución) Neta de Provisiones	90.079.534
	1.422.655.076
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Operación	
	7.855.147.941
Actividades de Inversión	
Adquisición y/o Construcción de Bienes de Uso	(1.169.363.950)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Inversión	
	(1.169.363.950)
Actividades de Financiamiento	
(Aumento) Disminución Neta de Valores Públicos	(1.436.202.326)
(Aumento) Disminución Neta de Inversiones	337.085.039
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo proveniente de la Actividad de Financiamiento	
	(1.099.117.287)
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo	5.586.666.704
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio	170.143.562.780
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al finalizar del Ejercicio	175.730.229.484

IBDO

Tel: 595 (21) 492 242
Fax: 595 (21) 493 665
ibdo@ibdo.com.py
www.ibdo.com.py

BDO Auditores Consultores
Humaitá 145, 9° Piso
Edif. Planeta 1
Asunción, PARAGUAY
Cajita de Correo 15137

Dictamen de los Auditores Independientes
10 de febrero de 2015

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 2014 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 2013, fueron auditados por nuestra firma y en fecha 10 de febrero de 2014, hemos emitido nuestro dictamen sin salvedades sobre los mismos.

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 a. Realizamos nuestra auditoría a de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría a Independiente para las Entidades Financieras", aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30/11/01, y de acuerdo con normas de auditoría a vigentes en Paraguay. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría a para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos. Una auditoría a comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría a 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 estas 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 a también incluye la evaluación de lo apropiado 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 a que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría a.

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 2014, 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 éstas, 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 reguladoras

En cumplimiento de lo establecido por la Resolución General SET N° 20/2008 y sus modificatorias, que reglamenta el Artículo 33 de la Ley N° 2421/04 y de acuerdo con los lineamientos establecidos en la OPA 1020 emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, en el marco de nuestro examen de auditoría a de los estados contables del Banco de la Nación Argentina - Agencia Asunción y Sub Agencias en el Interior (Paraguay) al 31 de diciembre de 2014, 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 125/91, Ley 2421/04 y sus reglamentaciones;

b) A la fecha del presente informe y considerando los límites de materialidad establecidos, la Entidad ha cumplido con los pagos y/o ha provisionado sus obligaciones impositivas relacionadas con el año finalizado al 31 de Diciembre de 2014;

c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General SET N° 20/2008 y sus modificatorias, que reglamenta el Artículo 33 de la Ley 2421/04, no habiendo aspectos significativos que mencionar.

Natalio Rubinsztein
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 2014

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 reglamentados por ésta con Normas Internacionales de Contabilidad. La Resolución 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 la Entidades Financieras del Paraguay, no requiere la emisión de Estados Contables comparativos. Con excepción del revalúo 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 corrección monetaria integral no constituye un principio contable generalmente aceptado en el Paraguay.

3) Sucursales en el Exterior

Ver Nota B.1.

4) Participación en otras Sociedades

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.

5) 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 mí nimo 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 mí nimo 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 cuanto menos 20% de la diferencia existente entre su capital integrado a la fecha vigencia de la Ley y el requisito de capital mí nimo exigido. La Resolución N° 17 Acta 78 del 24 de diciembre 2011 del directorio del BCP establece un nuevo capital mí nimo a los bancos que ascienden a Gs. 40.000.000.000 en valor constante y se actualizarán anualmente en función al índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. La citada resolución establece que el capital mí nimo se adecuará el monto previsto dentro de los cinco años de promulgación de la citada. Para este efecto se aportarán anualmente cuanto menos 20% de la diferencia existente entre su capital integrado a la fecha vigencia de la Resolución y el requisito de capital mí nimo exigido. Al 31 de diciembre de 2014 el capital integrado por el Banco de la Nación Argentina, Agencia Asunción y Subagencias en el Interior (Paraguay) ascendió a Gs. 42.537.021.104. De acuerdo con la Circular SB.SG. N° 001/2015, el capital mí nimo exigido a los bancos al 31 de diciembre de 2014 es de Gs. 39.711 millones. Dada la Naturaleza jurídica del Banco (ver Nota B.b.1) su capital no está representado por acciones.

6) Nómina de la Dirección y el Personal Superior

Casa Matriz:		Directores:		Personal Superior	
Presidente	: Dr. Juan Ignacio FORLON	-Cont. Ángel José de DIOS	Sra. Mari a Cristina REGAZZOLI	Gerente General: Cont. Sr. Raúl DUZEVIC	
Vicepresidente	: Dr. Enrique Osvaldo ARCEO	-Sra. Patricia Susana FADEL	Lic. Cecilia Carmen FERNANDEZ BUGNA	Gerente Departamental	
Vicepresidente 2º	: Cont. Esteban Alejandro ACERBO			Área Sucursales Comerciales	
				Del Exterior: Sr. Esteban Salvador AIRA	
		Sí ndico	Dr. José Antonio CACERES MONIE		
Suc.Paraguay - Personal Superior: Gerente Gral.: Sr. Saturnino Adolfo ROLON / Sub. Gerente Gral. : Sr. Juan Carlos SADANIOWSKI / Jefe de Contaduría: Sr. Carlos Miguel ALFONSO R					
Encargados Subagencias Paraguay:					
			Sr. Pedro Sergio MACIAS	Sr. Eduardo MARCHIN	Sr. Ricardo FERREYRA

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.

Dólares americanos	1US\$	= 4.629
Pesos argentinos	1\$	= 541,44

2) Posición en moneda extranjera

Concepto	Importe arbitrado a Dólares USA	Importe equivalente en Guaraní es
Activos totales en Moneda Extranjera	65.492.512,60	303.164.840.825
Pasivos totales en Moneda Extranjera	65.554.078,40	303.449.828.914
Posición comprada en Moneda Extranjera	-61.565,80	-284.988.089

No existen posiciones netas en otras monedas que superen el 10% del tope 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	Importe en Guaraní es	
			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Cotizables	0	0	0	0
Valores no cotizables a valor de mercado	0	0	0	0
Valores no cotizables a valor de costo	Guaraní es	4.734.443.156	4.734.443.156	4.734.443.156
TOTAL		4.734.443.156	4.734.443.156	4.734.443.156

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 seis 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.

CREDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO

Categoría a de Riesgo	Saldo Contable	Garantí a Computable	Previsión % mí nimo	Previs. constituida(*)	Saldo después de Previs.
1	206.494.437.425	51.270.544.953	0	1.206.298.538	205.288.138.887
1a	21.719.756.385	10.037.047.166	0,50	14.084.725	21.705.671.659
1b	1.383.100.114	105.991.634	1,50	17.040.218	1.366.059.896
2	7.957.130.658	311.025.000	5	417.325.171	7.539.805.386
3	2.708.259.462	2.446.279.833	25	208.788.818	2.499.470.644
4	270.720.250	148.932.555	50	85.958.729	184.761.522
5	0	0	75	0	0
6	35.064.427	0	100	35.064.427	0
TOTAL	240.568.468.620	64.319.821.141		1.984.560.627	238.583.907.994

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

CRÉDITOS VENCIDOS

Categoría a de Riesgo	Saldo Contable	Garantí a Computable	Previsión % mí nimo	Previs. constituida(*)	Saldo después de Previs.
2	98.502.910	27.079.650	5	6.754.195	91.748.715
3	14.209.423	0	25	3.917.571	10.291.852
4	621.069.668	288.698.250	50	219.528.943	401.540.725
5	970.345.297	231.450.000	75	598.390.694	371.954.603
6	6.237.015.031	593.965.965	100	5.643.049.066	593.965.965
TOTAL	7.941.142.329	1.141.193.865		6.471.640.469	1.469.501.860

6) Previsiones 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.

	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de Previs. en el ejercicio (1)	Aplicación de Previs. en el ejercicio	Desafectación de Previs en el ejercicio (1)	Saldo al cierre del ejercicio
Previsiones	8.350.514.910	7.313.556.667	0	6.426.671.484	9.237.400.093

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de Previs. en el ejercicio (1)	Aplicación de Previs en el ejercicio	Desafectación de Previs en el ejercicio (1)	Saldo al cierre del Ejercicio del ejercicio
Disponible	700.000	92.580.000	0	700.000	92.580.000
Créditos Vigentes	0	0	0	0	0
Sector No Financiero	2.019.938.885	577.387.000	0	612.765.258	1.984.560.627
Créditos Diversos	413.323.042	265.165.955	0	0	678.488.997
Créditos Vencidos	5.650.789.757	6.378.423.712	0	5.557.573.000	6.471.640.469
Otras - Inversiones	265.763.226	0	0	255.633.226	10.130.000
TOTAL	8.350.514.910	7.313.556.667	0	6.426.671.484	9.237.400.093

(1) Incluyen pérdidas y ganancias por diferencia de cambio

7) Inversiones

El capital tulo 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 Previsiones	Previsiones	Saldos Contables después de Previsiones
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	0	0	0
Bienes desafectados del uso	0	0	0
Otros Bienes	10.130.000	10.130.000	0
Inversiones Especiales	877.600.213	0	877.600.213
TOTAL	887.730.213	10.130.000	877.600.213

8) 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° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados 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 2014 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 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 mes siguiente al de incorporación al Patrimonio 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.

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 Deprec.
Propios		20.816.999.990	13.112.787.261	7.704.212.729
Inmuebles - Terreno	0	0	0	0
Inmuebles - Edificio	3	9.586.388.764	3.827.494.018	5.758.894.746
Instalaciones	20	5.051.186.440	4.771.427.133	279.759.307
Muebles y Ú tiles	10	1.465.782.706	1.054.666.690	411.116.016
Equipos de Computación	25	4.610.722.238	3.423.177.475	1.187.544.763
Cajas de Seguridad y Tesoro	0	0	0	0
Material de Transporte	20	102.919.842	36.021.945	66.897.897
Tomados de Arrendamiento Financiero	0	0	0	0
Equipos de Computación	0	0	0	0
Material de Transporte	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Edif. en Construcción	0	0	0	0
Total		20.816.999.990	13.112.787.261	7.704.212.729

9) Cargos Diferidos

Concepto	Saldo Neto Inic.	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Organización	0	0	0	0
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	24.112.041	0	9.166.949	14.945.092
Cargos diferidos autorizados por el BCP	0	0	0	0
Material de escritorio y otros	53.360.365	147.071.789	116.595.064	83.837.090
Total	77.402.406	147.071.789	125.762.013	98.782.182

10) Pasivos Subordinados

No existen.

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 Encajes legales

Dentro del total de Gs 162.116.686.443.- que se muestra en la cuenta del Banco Central del Paraguay del rubro Disponible, se incluyen Gs. 76.902.431.054.- que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida mantenidas en el Banco Central del Paraguay en conceptos de Encajes Legales.

11.2 Distribución de utilidades

11.2.1 Reserva legal

De acuerdo con el Art. 27 - Ley N° 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 2014. 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 mí nimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso 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

Según disposiciones de 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 ciento veinte días al cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la superintendencia se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas. En el mes de junio del 2014 se procedió a la Capitalización de las Utilidades del ejercicio del año 2013.

12. Garantías otorgadas respecto a Pasivos

No existen.

13) Distribución (En Guaraní es) de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos.

PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO					
Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años
Créd. Vig. Sect. Financ.	183.819.951	324.030.000	13.220.424.000	0	0
Créd. Vig. Sect. No Financ.	31.833.999.859	150.370.750.748	51.607.772.690	4.125.311.000	646.073.696
TOTAL CRED. VIGENT.	32.017.819.810	150.694.780.748	64.828.196.690	4.125.311.000	646.073.697
Obligac. Sect. Financ.	1.582.436.877	0	0	0	0
Obligac. Sect. No Financ.	161.029.210.050	177.364.843.666	5.804.755.361	98.297.589	0
TOTAL DE OBLIGAC.	162.611.646.927	177.364.843.666	5.804.755.361	98.297.589	0
					345.879.543.543

14) Concentración (En Guaraní es) de la Cartera por Número de Clientes

NUMERO DE CLIENTES	MONTO Y PORCENTAJE DE CARTERA (EN GUARANIES)			
	Vigente	%	Vencida	%
10 Mayores deudores	88.570.788.514	33	4.313.010.818	3
50 Mayores deudores	70.497.007.142	30	3.565.826.027	2
100 Mayores deudores	47.539.738.547	18	62.305.484	0
Otros	33.960.934.417	14	0	0
Total de Cartera Bruta	240.568.468.620	95	7.941.142.329	5

15) Créditos y Contingencias con personas y empresas vinculadas.

CONCEPTO	Saldos contables antes de Previsiones	Previsiones	Saldos contables neto de Previsiones
Créditos Vigentes Sector Financiero	0	0	0
Créditos Vigentes Sector No Financiero	0	0	0
Créditos Diversos	0	0	0
Créditos Vencidos	10.759.914.925	0	10.759.914.925
Contingencias	0	0	0
TOTAL	10.759.914.925	0	10.759.914.925

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

16.1 Obligaciones diversas: Dentro del total de Gs. 27.035.573.763.- al 31 de diciembre de 2014, se incluyen Gs. 23.870.059.203.- que corresponden a depósitos captados por el Banco, son mantenidos como disponibilidad en una Cuenta Corriente Especial en el BCP, según Resolución N° 5, Acta N° 75 de fecha 17 de diciembre de 2009 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

16.2 Garantía a Casa Matriz del Banco de la Nación Argentina: La Casa Matriz del Banco ha otorgado una garantía a favor de la Sucursal Asunción (Paraguay) de aproximadamente US\$ 1,8 millones para cubrir y garantizar reclamos del Banco Central del Paraguay.

NOTA D: PATRIMONIO

1. Evolución del Patrimonio (En Guaraní es)

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio	Movimientos		Saldo al cierre del Ejercicio
		Aumentos	Disminuciones	
Capital Integrado	39.327.083.128	3.209.937.976	0	42.537.021.104
Ajustes al Patrimonio	8.903.339.089	286.906.667	0	9.190.245.756
Reservas	12.445.479.115	890.218.172	0	13.335.697.287
Resultados Acumulados	0	4.100.156.148	4.100.156.148	0
Resultados del Ejercicio	4.100.156.148	4.271.236.226	4.100.156.148	4.271.236.226
Total	64.776.057.480	12.758.455.189	8.200.312.296	69.334.200.373