

**BASA Administradora de Fondos
Patrimoniales de Inversión S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019**

**BASA Administradora de Fondos
Patrimoniales de Inversión S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	3
Estado de resultados	4
Estado de variación del patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

G/ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

29 de abril de 2020

A los Señores Presidente y Directores de
BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, de variación en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Alcance

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Párrafo de énfasis

Hacemos énfasis en los hechos que se revelan en la Nota 11 a los estados financieros, la cual describe la incertidumbre originada por la situación sanitaria global que se comenzara a expandir a comienzos del año 2020. Nuestra opinión no se encuentra calificada por este hecho.

PricewaterhouseCoopers

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

CESAR OSCAR LORA MORETTO RISO
Digitally signed by
CESAR OSCAR LORA
MORETTO RISO
Date: 2020.06.29
20:05:19 -04'00'

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

BASA A.F.P.I.S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	2019		2019
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Disponibilidades (Nota 5.1 y 6.a)	2.212.396.180	Documentos y Cuentas a Pagar	
Bancos	2.212.396.180	Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 6.a)	2.530.000
		Deudas Fiscales	232.568.291
Inversiones Temporarias (Nota 5.2)	5.643.518.639		
Títulos de Renta Fija	5.643.518.639		
Créditos (Nota 5.3)	233.020.589		
Documentos y cuentas por cobrar	233.020.589		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.088.935.408	TOTAL PASIVO CORRIENTE	235.098.291
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.4)		PATRIMONIO NETO	
Gastos de desarrollo	18.724.086	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de cambios en el Patrimonio Neto)	7.872.561.203
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	18.724.086		
TOTAL ACTIVO	8.107.659.494	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.107.659.494

Las II notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

BASA A.F.P.I.S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	<u>2019</u>
INGRESOS	2.204.986.985
Ingresos por servicios (Nota 5.5)	1.689.477.331
Ingresos financieros (Nota 5.6)	491.071.339
Otros ingresos	2.323.842
Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera (Nota 4.3)	22.114.473
EGRESOS (Nota 5.7)	(123.930.269)
Gastos de administración	(108.389.797)
Gastos fiscales	(2.300.927)
Gastos financieros	(12.534.545)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (Nota 6.b)	(705.000)
UTILIDAD	2.081.056.716
IMPUESTO A LA RENTA	208.495.513
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.872.561.203

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Diaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

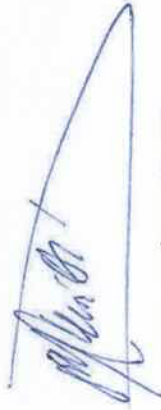
BASA A.F.P.I.S.A.
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos subsecuentes									
Integración de capital	6.000.000.000	-	6.000.000.000	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.872.561.203	-
Total periodo actual	6.000.000.000	-	6.000.000.000	-	-	-	-	1.872.561.203	7.872.561.203

Las notas 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Gustavo Rivas
 Presidente
 BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
 Contador
 BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
 Síndico Titular
 Basa A.F.P.I.S.A.

Inicialado únicamente con
 fines de identificación
 Asunción,
 29 ABR 2020


 PricewaterhouseCoopers

Asunción,

29 ABR 2020

RWC

PricewaterhouseCoopers

BASA A.F.P.I.S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	2019
Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas	
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	1.482.835.039
Efectivo generado (usado) por otras actividades	2.323.842
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	1.485.158.881
Aumento en pasivos operativos	(107.780.854)
Pagos a proveedores	(107.780.854)
Efectivo neto de actividades de operación	1.377.378.027
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión	
Inversiones Temporarias	(5.500.000.000)
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	(12.534.545)
Intereses percibidos	347.552.698
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5.164.981.847)
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento	
Aportes de capital	6.000.000.000
Efectivo neto en actividades de financiamiento	6.000.000.000
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	2.212.396.180
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	-
Efectivo y su equivalente al cierre del período	2.212.396.180

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

BASA A.F.P.I.S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1: CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “BASA AFPISA” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2020, dentro del plazo establecido en sus Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.

BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 265 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de diciembre de 2018, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 21 de diciembre de 2018, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1/22 de fecha 21 de diciembre de 2018. La integración del capital fue efectivizada en fecha 23 de enero de 2019.

Autorizada por la Comisión Nacional de Valores para su funcionamiento según Resolución CNV N° 10E/19 de fecha 29 de enero de 2019.

La sociedad fue constituida con el fin de operar como administradora de fondos patrimoniales de inversión.

2.2 Composición del capital y características de las acciones.

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

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción G	Total integrado G	Capital autorizado G
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2019	Ordinarias	600	1 (uno)	10.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación de los Estados Contables.

Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2 a. 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 efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2019 fue de 2,8%.

Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.2 Criterios de valuación

a. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio. Ver nota 4.1.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio son reconocidas en resultados.

b. Inversiones

Títulos de deuda

Los títulos de deuda son registrados a su costo de adquisición más los intereses devengados. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

RWC

PricewaterhouseCoopers

c. Políticas de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

3.3 Políticas de reconocimiento de ingresos.

La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

Los intereses del periodo generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores, son reconocidos por el principio de devengado.

3.4 Estado de Flujo de Efectivo.

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo en caja y bancos.

3.5 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

NOTA 4: MONEDA EXTRANJERA

4.1 Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	Tipo de cambio al 31/12/2019 G
Dólar estadounidense	6.453,14


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

4.2 Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera	Tipo de cambio al 31/12/2019	Saldo en moneda local 31/12/2019 G
ACTIVO				
Disponibilidades				
Banco	US\$	163.089,74	6.453,14	1.052.440.925
Créditos				
Documentos y cuentas por cobrar	US\$	25.375,25	6.453,14	163.750.041
Total Activo		188.464,99		1.216.190.966
Total Posición Comprada		188.464,99		1.216.190.966

4.3 Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados "Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio periodo actual 31/12/2019	Monto ajustado periodo actual G 31/12/2019
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.453,14	150.193.617
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.453,14	26.208.058
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.453,14	(123.815.321)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.453,14	(30.471.881)
Total		22.114.473

NOTA 5: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS

5.1 Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2019 G
Banco BASA S.A. N°100047507	159.955.255
Banco BASA S.A. N° 10100006833 US\$ (Reportos overnight) (Nota 4.2)	1.052.440.925
Banco BASA S.A. N° 100047507 (Reportos overnight)	1.000.000.000
Total	2.212.396.180


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

Paul
PricewaterhouseCoopers

5.2 Inversiones Temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2019, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b., fue la siguiente:

Inversiones Temporarias	Emisor	Valor de costo G	Valor contable G	Valor nominal unitario G	Valor de cotización G	Vto.
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Certificado de Depósito de Ahorro	Banco GNB	500.000.000	513.047.149	500.000.000	500.000.000	8/1/2024
Totales		5.500.000.000	5.643.518.639	5.500.000.000	5.500.000.000	

5.3 Créditos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe US\$	Importe G
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos	25.375,25	163.750.040
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Guaraníes	-	69.270.549
Totales	25.375,25	233.020.589

5.4 Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Saldo inicial G	Aumentos G	Amortización G	Saldo neto final G
Gastos de Constitución	-	18.724.086	-	18.724.086
Total	-	18.724.086	-	18.724.086


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

5.5 Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2019 G
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	554.693.719
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	1.134.783.612
Total	1.689.477.331

5.6 Ingresos financiero

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2019 G
Intereses cobrados por CDA	452.506.849
Primas por valores de compra - Repo	38.564.490
Total	491.071.339

5.7 Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2019 G
Gastos de Administración	
Honorarios Profesionales	89.417.082
Patentes y Tasas Municipales	7.625.700
Otros Impuestos Nacionales Municipales	6.495.643
Honorarios de Escribanía	2.846.800
Gastos Administrativos Varios	1.012.080
Papelería e Impresos	687.947
Total	108.389.797
Gastos Fiscales	
IVA Costo	304.545
Total	2.300.927
Egresos Financieros	
Diferencia de precios -Instrumentos financieros	705.000
Total	12.534.545
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	
Otros Honorarios Profesionales	705.000
Total	705.000
Total general	123.930.269


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

PwC

PricewaterhouseCoopers

NOTA 6: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Importe G
ACTIVO	
Bancos	
Depósitos a la vista en Banco BASA S.A.	2.212.396.180
PASIVO	
Cuentas a pagar a Personas y Empresas Relacionadas	
Cuentas por pagar a BASA Casa de Bolsa S.A.	2.530.000

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Importe Gs.
Ingresos Financiero	
Prima por valor de compra futura por operaciones de reporto	38.564.490
Ingresos por servicios	
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	554.693.719
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	1.134.783.612
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	
Honorarios profesionales	705.000

NOTA 7: INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) **Compromisos directos**

La sociedad no registra compromisos directos al cierre del periodo sobre el cual se informa.

b) **Contingencias Legales**

La Sociedad no registra juicios ni acciones legales al cierre del periodo sobre el cual se informa.

NOTA 8: LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Entidad no cuenta con ninguna limitación sobre la libre disponibilidad de sus activos o del patrimonio y/o cualquier restricción al derecho de la propiedad.


Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.


Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.


MANUEL VERÓN DE ASTRADA
Síndico Titular
Basa A.F.P.I.S.A.

Asunción,

29 ABR 2020

RwC

NOTA 9: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES PricewaterhouseCoopers

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- c) De acuerdo con la Ley N° 125/1991 modificada por la Ley N° 2421/2004, que establece el régimen tributario (hasta el 31 de diciembre de 2019), las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta. Adicionalmente, la distribución de utilidades está sujeta al pago de Impuesto a la Renta a una tasa del 5% a cargo de la Sociedad.

A partir del 1 de enero de 2020 entra en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Así mismo, para los pagos de utilidades a ser realizados en el 2020, las retenciones serán a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

NOTA 10: SANCIONES

La sociedad no registra sanciones de ninguna índole a la fecha del presente informe.

NOTA 11: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Durante las primeras semanas del año 2020 se inició la propagación de un nuevo virus, conocido como Covid-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

Actualmente, se desconoce el alcance de su impacto, ya que los hechos y el entorno están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres nacionales o regionales. Dichas decisiones están afectando negativamente los niveles de actividad económica y en consecuencia podrían afectar directamente en las actividades operaciones de la Entidad. La gerencia está siguiendo y apoyando todas las decisiones estatales y brinda apoyo a nuestros empleados y clientes en esta situación excepcional.

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2019.

GUSTAVO ADOLFO RIVAS MASI
Firmado digitalmente por GUSTAVO ADOLFO RIVAS MASI
Fecha: 2020.06.29 18:47:55 -04'00'
Gustavo Rivas
Presidente
BASA A.F.P.I.S.A.

ELADIO MIGUEL DIAZ DOMINGUEZ
Firmado digitalmente por ELADIO MIGUEL DIAZ DOMINGUEZ
Fecha: 2020.06.29 18:29:11 -04'00'
Eladio Díaz
Contador
BASA A.F.P.I.S.A.

OSCAR MANUEL VERON DE ASTRADA ROLON
Firmado digitalmente por OSCAR MANUEL VERON DE ASTRADA ROLON
Fecha: 2020.06.29 17:31:33 -04'00'
MANUEL VESÓN DE MANUEL ASTRADA ROLON
Sindicado
Basa A.F.P.I.S.A.