



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVO	31 de diciembre de 2019 Gs.	31 de diciembre de 2018 Gs.
DISPONIBLE	817.100.986.140	697.392.738.302
Caja	186.019.465.994	158.763.578.574
Banco Central del Paraguay (C.2)	515.772.140.619	428.218.128.193
Otras instituciones financieras	114.801.629.387	109.988.457.032
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (C.6)	507.750.140	423.831.003
	-	(1.256.500)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	413.100.387.356	502.231.301.160
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)	312.089.056.022	296.196.157.752
Colocaciones	307.612.261.031	294.027.817.676
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	4.476.794.991	2.178.787.711
	-	(10.447.635)
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)	3.407.951.977.839	2.911.592.405.117
Préstamos	3.498.628.626.070	3.002.606.892.304
Préstamos Sector Público	2.113.439.986	1.060.912.819
(Ganancia por valuación a realizar)	(204.486)	(1.914.689)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	52.347.778.614	46.495.968.814
	(145.137.662.345)	(138.569.454.131)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	38.542.466.907	28.812.752.481
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)	100.887.638.346	91.390.493.431
Préstamos	160.902.970.357	151.151.958.176
(Ganancia por valuación a realizar)	(150.158.639)	(54.736.667)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	7.407.526.774	7.210.493.647
	(67.272.700.146)	(66.917.221.725)
INVERSIONES (Nota C.7)	127.021.058.505	81.092.659.991
Bienes recibidos en recuperación de créditos	14.107.581.422	1.210.580.260
Títulos privados - Derechos y Acciones (Previsiones) (Nota C.6)	120.322.971.904	80.214.407.986
	(7.409.494.821)	(332.328.255)
BIENES DE USO (Nota C.8)	27.658.662.378	26.504.122.273
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	15.114.828.033	15.834.769.914
TOTAL DE ACTIVO	5.259.467.061.526	4.651.047.400.421

PASIVO	31 de diciembre de 2019 Gs.	31 de diciembre de 2018 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	887.654.150.578	955.179.943.486
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	4.233.161.250	3.447.920.355
Depósitos - Otras instituciones financieras (Nota C.14.d)	307.167.436.896	267.756.066.942
Operaciones a liquidar	48.104.729.908	206.028.406.528
Préstamos de organismos y entidades financieras	512.630.887.370	465.373.184.674
Acreedores por cargos financieros devengados	15.517.935.154	12.574.364.987
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	3.456.495.551.529	2.894.028.202.837
Depósitos - Sector privado	2.804.532.639.538	2.479.520.490.592
Depósitos - Sector público	495.525.241.370	304.717.829.111
Obligaciones o Debentures y Bonos Emitidos en Circulación (Nota C.17)	92.916.666.670	55.000.000.000
Otras obligaciones por intermediación financiera	26.868.781.008	28.314.365.658
Acreedores por cargos financieros devengados	36.652.222.943	26.475.517.476
OBLIGACIONES DIVERSAS	100.440.901.808	67.307.761.887
Acreedores fiscales y sociales	4.760.139.420	5.302.839.013
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	95.680.762.388	62.004.922.874
PROVISIONES	5.569.120.205	8.924.745.859
TOTAL DE PASIVO	4.450.159.724.120	3.925.440.654.069
PATRIMONIO NETO (Nota D)	809.307.337.406	725.606.746.352
Capital Integrado (Nota B.5)	330.000.000.000	300.000.000.000
Ajustes al patrimonio	21.224.603.500	20.322.751.086
Reserva legal	187.697.009.305	159.474.799.097
Resultados acumulados	135.386.985.961	104.698.145.128
Resultado del ejercicio	135.098.738.640	141.111.051.041
Para Reserva Legal	27.019.747.728	28.222.210.208
Neto a Distribuir	108.078.990.912	112.888.840.833
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.259.467.061.526	4.651.047.400.421

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de diciembre de 2019 Gs.	31 de diciembre de 2018 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	724.634.083.632	662.022.601.862
Intereses y otros gastos financieros pagados	(90.315.556.046)	(99.266.808.637)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	156.869.249.085	159.086.758.343
Pagos efectuados a proveedores, empleados y otros	(317.145.923.368)	(307.235.334.144)
Pagos de impuesto a la renta	(19.443.806.945)	(16.021.526.244)
Variación neta de cartera de Valores Públicos y Privados	89.130.913.804	(157.935.956.720)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	(11.444.253.154)	(202.935.799.914)
Incremento neta de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(721.724.041.422)	(676.348.830.725)
Incremento neta de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	492.684.344.975	321.977.022.727
Flujo neta de efectivo de actividades operativas ordinarias	303.245.010.561	(316.657.873.452)
Ingresos netos extraordinarios. Otros	1.889.472.136	1.111.159.353
Flujo neta de efectivo de actividades operativas	305.134.482.697	(315.546.714.099)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Integración de capital en efectivo - Familiar Seguros	-	(9.950.000.000)
Ingresos netos extraordinarios - Bancard	5.234.801.472	4.478.813.790
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos	(16.117.455.972)	(17.879.797.996)
Flujo neta de efectivo de actividades de inversión	(10.882.654.500)	(23.350.984.206)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	(135.539.662.332)	419.098.168.608
Intereses pagados sobre préstamos recibidos de otras entidades financieras	(56.415.168.985)	(19.540.000.089)
Emisión de Bonos Financieros	40.000.000.000	55.000.000.000
Pago de Bonos Financieros	(2.083.333.330)	-
Pago de dividendos	(51.741.918.990)	(47.320.000.000)
Flujo neta de efectivo de actividades de financiación	(205.780.083.637)	407.238.168.519
Incremento - neta de efectivo	88.471.744.560	68.340.470.214
Resultado por valuación de disponibilidades	31.235.246.778	15.607.220.851
Variación de provisiones sobre disponible	1.256.500	(1.178.960)
Efectivo al inicio del ejercicio	697.392.738.302	613.446.226.197
Efectivo al final del ejercicio	817.100.986.140	697.392.738.302

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	270.000.000.000	19.377.427.386	134.281.320.197	81.124.229.526	125.967.394.502	630.750.371.611
- Transferencia	-	-	-	(125.967.394.502)	(125.967.394.502)	-
- Capitalización de resultados (a)	30.000.000.000	-	-	(30.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (a)	-	-	25.193.478.900	(25.193.478.900)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (a)	-	-	-	(47.200.000.000)	-	(47.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	-	945.323.700	-	-	-	945.323.700
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	141.111.051.041	141.111.051.041
Saldo al 31 de diciembre de 2018	300.000.000.000	20.322.751.086	159.474.799.097	104.698.145.128	141.111.051.041	725.606.746.352
- Transferencia	-	-	-	(141.111.051.041)	(141.111.051.041)	-
- Capitalización de resultados (b)	30.000.000.000	-	-	(30.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (b)	-	-	28.222.210.208	(28.222.210.208)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (b)	-	-	-	(52.200.000.000)	-	(52.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	-	801.852.414	-	-	-	801.852.414
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	135.098.738.640	135.098.738.640
Saldo al 31 de diciembre de 2019	330.000.000.000	21.124.603.500	187.697.009.305	135.386.985.961	135.098.738.640	809.307.337.406

(a) Emisión de capital ordinario aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 10 de abril de 2018 (Acta N° 45).
(b) Emisión de capital ordinario aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 09 de abril de 2019 (Acta N° 48).

ESTADO DE RESULTADOS

	31 de diciembre de 2019 Gs.	31 de diciembre de 2018 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	633.393.369.106	574.187.208.476
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	20.795.890.631	15.988.934.738
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	570.708.175.124	523.094.698.842
Por créditos vencidos por intermediación financiera	12.881.549.005	12.012.177.561
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	28.481.006.115	23.091.397.335
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	526.748.231	-
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(159.822.594.137)	(121.813.436.285)
Por obligaciones - Sector financiero	(56.627.463.007)	(35.449.492.736)
Por obligaciones - Sector no financiero	(103.195.131.130)	(86.113.494.177)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	-	(250.449.372)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	473.570.774.969	452.373.772.191
PREVISIONES	(220.215.365.922)	(201.330.892.529)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(227.651.575.087)	(210.893.067.688)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	7.436.209.165	9.562.175.159
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	253.355.409.047	251.042.879.662
RESULTADO POR SERVICIOS	96.383.633.181	101.576.138.708
Ganancias por servicios	146.886.668.060	153.085.247.610
Pérdidas por servicios	(50.503.034.879)	(51.509.108.902)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	349.739.042.228	352.619.018.370
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	119.419.474.414	109.950.425.249
Ganancia por operaciones de cambio	19.293.003.612	16.741.457.330
Otras	100.126.470.802	93.147.545.372
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	-	61.422.547
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(324.610.772.092)	(307.872.681.495)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(151.915.131.927)	(141.007.002.425)
Gastos generales (Nota H)	(154.354.387.539)	(148.069.217.949)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(6.673.668.235)	(7.521.247.327)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(6.402.853.524)	(6.639.777.163)
Otras	(5.024.924.139)	(4.635.436.631)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	(239.806.728)	-
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	144.547.744.550	154.696.762.124
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	7.124.273.608	5.589.973.143
Ganancias extraordinarias	7.799.204.541	6.612.921.279
Pérdidas extraordinarias	(674.930.933)	(1.022.948.136)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	151.672.018.158	160.286.735.267
IMPUESTO A LA RENTA (Nota G.4)	(16.573.279.518)	(19.175.684.226)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	135.098.738.640	141.111.051.041
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA (Nota E)	4.883	5.775

CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN

	31 de diciembre de 2019 Gs.	31 de diciembre de 2018 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota F)	392.794.434.059	268.213.168.442
Cuentas de Orden (Nota F)	2.351.385.218.761	1.919.475.257.232

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

Gladys Velázquez Franco
Gerente Administrativo

Juan B. Fiorio
Síndico Titular

Hilton Giardina Varela
Gerente General

Alberto Acosta Garbarino
Presidente

Deloitte

Deloitte & Touche - Paraguay
Avenida Brasil 767
Asunción
Paraguay
Tel: +595 21 237 5000
www.deloitte.com.py

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Familiar S.A.E.C.A." o "la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a L (las notas B, C y G describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, así como también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asunción, 26 de febrero de 2020

Deloitte & Touche - Paraguay
Registro CNV N° AE 021

Ana Lía Simancas
Socia

© 2019 Deloitte & Touche Paraguay
Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía (DTTL), su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades críticas e independientes y se gestionan separadas. DTTL también conocida como "Deloitte Global" no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/global

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresadas en guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Familiar SAECA" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2020, dentro del plazo establecido por el artículo 32° del Estatuto Social y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 9 de abril del año 2019, según Acta de Asamblea N°48.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA
B.1. NATURALEZA JURÍDICA

La Entidad fue constituida bajo la forma de Sociedad Anónima en fecha 21 de enero de 1992. Por Decreto del Poder Ejecutivo N° 13.239 del 14 de abril de 1992 fue reconocida su personería jurídica y aprobado su Estatuto Social. Inició sus operaciones el 1 de julio de 1992 desarrollando las actividades permitidas a las entidades financieras de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas prescritas en disposiciones reglamentarias del Banco Central del Paraguay (BCP).

El Estatuto Social fue modificado en fecha 15 de diciembre de 1995 convirtiéndose la Entidad en Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, y en fecha 17 de julio del 2008 fue nuevamente modificado para permitir la transformación a banco. En fecha 17 de noviembre del 2008 por Resolución del Directorio N° 2, Acta N° 95, el Banco Central del Paraguay aprobó la transformación social de Financiera Familiar S.A.E.C.A. a Banco y otorgó la licencia para operar como tal a Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto que inició sus operaciones bajo esta denominación el 1 de enero del 2009.

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

En fecha 20 de diciembre de 2011, Banco Familiar S.A.E.C.A. adquirió el 100% de las acciones de Bríos S.A. de Finanzas, ampliando de esa manera sus actividades comerciales. En fecha 2 de mayo de 2012 se realizó la fusión por absorción de esta Sociedad.

Por Resolución SS.SG. N° 053/14 de fecha 1 de setiembre de 2014 emitida por la Superintendencia de Seguros fue inscripto el Banco Familiar S.A.E.C.A. en el Registro para operar como corredor de seguros, bajo la matrícula N° 062. En fecha 12 de noviembre del 2019, a solicitud de la Entidad, la Superintendencia de Seguros, conforme a la Resolución SS.SG. N° 230/19 procedió a revocar la inscripción en el registro de auxiliares del seguro en razón de estar plenamente operativa la empresa FAMILIAR SEGUROS S.A.E.C.A., de la cual la Entidad es accionista mayoritaria, quedando retirada de esta manera la autorización para ejercer la actividad de Corretaje de Seguros.

Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad contaba con cincuenta y cuatro oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

B.2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada de los años 2019 y 2018 fue de 2,80% y 3,20% respectivamente.

En adición a lo requerido por el Banco Central del Paraguay, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran como efectivo los saldos de Disponibilidades netos de las provisiones correspondientes;
- se presentan cifras comparativas;
- se presenta el Estado de Evolución del Patrimonio Neto; y
- se incluyen revelaciones adicionales a las notas a los estados financieros.

(j) Estimaciones:

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes

partidas tengan un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y 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 con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

B.3. SUCURSALES EN EL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

B.4. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene participación en el capital accionario de Bancard S.A. y Familiar Seguros S.A.

Familiar Seguros S.A. ha recibido la autorización para operar en fecha 14 de marzo de 2019 conforme a la Resolución SS.SG. Nro. 046/2019 y ha iniciado formalmente sus operaciones en fecha 22 de abril de 2019.

Las acciones se encuentran valuadas a su costo de adquisición, (ver nota c.7). Los datos de dichas Sociedades son los que siguen:

Al 31 de diciembre de 2019

Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal Guaraníes	Valor Contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	10.000.000.000	9.950.000.000	9.950.000.000	99,50%
Totales	145.450.000.000	19.625.000.000	19.625.000.000	

Al 31 de diciembre de 2018

Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal Guaraníes	Valor Contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	10.000.000.000	9.950.000.000	9.950.000.000	99,50%
Totales	145.450.000.000	19.625.000.000	19.625.000.000	

B.5. COMPOSICIÓN DEL CAPITAL Y CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2019				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	27.000.000	270.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Totales			33.000.000	330.000.000.000

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2018				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	24.000.000	240.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Totales			30.000.000	300.000.000.000

Tal como se expone en la nota D, el nivel de capital integrado a la fecha de cierre de los estados financieros se halla por encima del capital mínimo exigido por el BCP para los bancos.

B.6. COMPOSICIÓN ACCIONARIA CONFORME A LA CIRCULAR SB.SG.N° 00224/2018

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad o país de constitución
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,62%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	1,50%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovicz de Steinmann	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	1,24%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Arditi	0,27%	Paraguay
Daniel Beissinger Plate	0,29%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,14%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Grisel María Aurora Camperchioli de Obelar	4,39%	Paraguay
Gudrun Margrete Wismann de Fadlala	2,29%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Irene Steinmann de Arditi	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	Argentina
Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Lucía Aurora Chamorro de Camperchioli	4,39%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	Paraguay
Pedro Beissinger Baum	3,97%	Paraguay
Rossana María Beatriz Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Samuel Arditi Palombo	5,59%	Paraguay
Sergio Samuel Beissinger Loy	0,29%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martín	4,39%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	Paraguay
Victor Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruiz Vda. De Frutos	5,44%	Paraguay
Otros	24,76%	
Total	100,00%	

B.7. NÓMINA DEL DIRECTORIO Y PLANA EJECUTIVA

Al 31 de diciembre del 2019 la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

DIRECTORIO		PLANA EJECUTIVA	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino	Gerente General	Hilton Giardina Varela
Vicepresidente primero	Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	Gerente Comercial	Arsenio Vasconellos Spezzini
Vicepresidente segundo	Alejandro Laufer Beissinger	Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Directores Titulares	Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum Pedro Beissinger Baum Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro César Amado Barreto Otazú	Gerente de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Directores Suplentes	Roberto Daniel Amigo Marcet Silvia María Alicia Camperchioli de Martín Héctor Fadlala Wismann	Gerente de Sucursales	Graciela Arias Rios
Síndico Titular	Juan B. Fiorio	Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Síndico Suplente	Diana Fadlala Rezk	Gerente de Consumo y Banca Digital	Fabio Najmanovich Campo
		Gerente de Marketing y Desarrollo de Negocios	Lujan del Castillo Cordero
		Gerente Administrativo	Gladys Velázquez Franco
		Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
		Gerente de Tecnología	Nancy Benet de Quintana
		Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional	Mabel Gómez de la Fuente
		Gerente de Auditoría Interna	Venancio Paredes Alarcón
		Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS
C.1. VALUACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA Y POSICIÓN DE CAMBIOS

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2019 y 2018, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	31/12/2019 (*)	31/12/2018 (*)
Dólar Estadounidense	6.453,14	5.960,54
Euro	7.228,81	6.831,97
Peso Argentino	107,83	157,92
Real	1.597,67	1.539,55

(*) Garantías por cada unidad de moneda extranjera

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 los resultados de cada ejercicio con las excepciones señaladas en la nota g1. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	182.163.891,89	1.175.529.097,311	149.215.021,11	889.402.101,930
Pasivos totales en moneda extranjera	(183.332.950,57)	(1.183.073.427,840)	(147.045.640,27)	(876.471.420,658)
Posición Neta en moneda extranjera	(1.169.058,68)	(7.544.330,529)	2.169.380,84	12.930.681,272

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece las disposiciones vigentes.

C.2. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	-	283.429.429,292	-	225.240.638,503
Encaje legal - USD	18.202.397,26	117.462.617,854	17.167.738,68	102.328.993,112
Encaje especial Resolución 1/131	-	623.538,018	-	1.045.798,526
Encaje legal - Rescate anticipado USD	122.726,52	791.971,415	58.800,00	350.479,752
Otras reservas USD	1.452.524,96	9.373.346,920	-	-
Subtotal (*)	19.777.648,74	411.680.903,499	17.226.538,68	328.965.909,893
Cuenta corriente - Gs.	-	11.275.924,941	-	5.388.290,496
Cuenta corriente - USD	10.017.556,11	64.644.692,036	10.144.721,99	60.468.021,210
Subtotal	10.017.556,11	75.920.616,977	10.144.721,99	65.856.311,706
Depósitos por Operaciones Monetarias	-	28.170.620,143	-	33.395.906,594
Subtotal	-	28.170.620,143	-	33.395.906,594
Total	29.795.204,85	515.772.140,619	27.371.260,67	428.218.128,193

(*) Ver adicionalmente apartado a) de la nota c.11.

C.3. VALORES PÚBLICOS

Los valores públicos adquiridos por la Entidad se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada ejercicio. Cabe señalar que la intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor probable de realización.

Los valores en cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

Valores públicos No cotizables	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor Nominal	Valor Presente e intereses	Valor Nominal	Valor Presente e intereses
Bonos del Tesoro (*)	11.207.500.000	11.262.439.325	203.609.000.000	203.209.375.161
Letras de Regulación Monetaria (**)	418.100.000.000	401.837.948.031	310.500.000.000	299.021.925.999
Total	429.307.500.000	413.100.387.356	514.109.000.000	502.231.301.160

(*) Al 31 de diciembre de 2018 incluyen bonos recibidos por operaciones de reporto por valor de Gs. 185.500.000.000.

(**) Incluyen letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 275.000.000.000 y Gs. 239.680.000.000 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente. Incluyen también Letras de Regulación Monetaria recibidas por operaciones de reporto por valor de Gs. 48.100.000.000 y Gs. 20.500.000.000 al 31 de diciembre 2019 y 2018 respectivamente.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Periodo	VALOR DE CAPITAL E INTERESES	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2019	-	450.130.271.968
2020	305.563.545.150	52.101.029.192
2021	107.536.842.206	-
Total	413.100.387.356	502.231.301.160

C.4. ACTIVOS Y PASIVOS CON CLÁUSULA DE REAJUSTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), Oikocredit, Internacional Finance Corporation (IFC), bonos financieros emitidos y ciertos préstamos otorgados (con fondos de la AFD y con fondos de bonos financieros emitidos) estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

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, 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 computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, para lo cual:

- los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos;
- los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de enero de 2012, una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones;
- los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "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, han sido provisionados en su totalidad;
- las ganancias por valuación y 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;
- se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias;
- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios, distribuidas de la siguiente manera:
 - provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas conforme a lo requerido por la Resolución N° 1/2007 antes citada
 - provisiones genéricas adicionales para el portafolio de Banca Minorista basado en un modelo de pérdida esperada, autorizado por la Superintendencia de Bancos en fecha 12 de enero de 2017, y;
 - adicionalmente, se han constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad;
- los créditos incobrables que son desactivados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

C.5.1. CRÉDITOS VIGENTES - SECTOR FINANCIERO

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y cooperativas.

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

Según tipo de producto:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamos a plazo fijo	114.862.386.926	57.180.922.216
Préstamos amortizables	99.030.095.876	4.179.050.110
Descuentos de cheques - documentos	-	114.476.422
Colocaciones en instituciones financieras	52.750.366.871	31.288.493.066
Operaciones a liquidar	45.446.206.349	203.443.663.573
Provisiones	-	(10.447.635)
Total	312.089.056.022	296.196.157.752

Según categoría de riesgo:
Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	312.089.056.022	-	-	-	312.089.056.022
Total	312.089.056.022	-	-	-	312.089.056.022

Al 31 de diciembre del 2018

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	292.027.555.278	-	-	-	292.027.555.278
Categoría 1a	4.179.050.109	4.179.050.109	0,5	(10.447.635)	4.168.602.474
Total	296.206.605.387	4.179.050.109	-	(10.447.635)	296.196.157.752

C.5.2. CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

Según tipo de producto:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamos a plazo fijo no reajustables	615.649.272.700	504.772.547.910
Préstamos amortizables no reajustables	2.380.299.461.745	1.986.312.557.411
Créditos utilizados en cuenta corriente - sobregiros	10.588.479.008	10.818.010.157
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	162.346.951.725	145.589.013.769
Cheques diferidos descontados	92.721.233.237	112.111.243.639
Préstamos con Recursos Administrados - Agencia Financiera de Desarrollo	218.011.313.212	235.973.853.622
Préstamos para Vivienda con Fondos Instituto de Previsión Social	20.698.286.776	7.622.255.865
Documentos descontados	427.067.653	468.322.750
Deudores por productos financieros devengados	52.347.778.614	46.495.968.814
Ganancia por valuación a realizar	(204.486)	(1.914.689)
Previsiones	(145.137.662.345)	(138.569.454.131)
Total	3.407.951.977.839	2.911.592.405.117

Según categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.080.606.303.106	392.646.156.676	-	(84.216.441)	3.080.522.086.665
Categoría 1a	328.622.312.983	50.287.577.834	0,5	(1.131.696.527)	327.490.616.456
Categoría 1b	100.648.056.521	17.946.054.434	1,5	(1.222.468.393)	99.425.588.128
Categoría 2	20.649.118.368	-	5	(966.542.262)	19.682.576.106
Categoría 3	5.308.471.894	-	25	(1.207.645.616)	4.100.826.278
Categoría 4	15.237.462.915	-	50	(7.223.916.134)	8.013.546.781
Categoría 5	2.000.898.045	-	75	(1.500.949.335)	499.948.710
Categoría 6	17.016.352	-	100	(17.016.352)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(131.783.211.285)	(131.783.211.285)
Total	3.553.089.640.184	460.879.788.944		(145.137.662.345)	3.407.951.977.839

Al 31 de diciembre del 2018

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.547.743.680.640	288.380.772.385	-	(170.751.229)	2.547.572.929.411
Categoría 1a	387.925.968.138	66.751.110.494	0,5	(1.143.520.492)	386.782.447.646
Categoría 1b	99.267.628.505	19.330.392.808	1,5	(1.188.662.947)	98.078.965.558
Categoría 2	10.597.463.276	-	5	(454.810.860)	10.142.652.416
Categoría 3	2.312.246.368	-	25	(451.165.274)	1.861.081.094
Categoría 4	1.962.709.246	-	50	(715.373.889)	1.247.335.357
Categoría 5	100.946.773	-	75	(75.751.864)	25.194.909
Categoría 6	251.216.302	-	100	(251.216.302)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(134.118.201.274)	(134.118.201.274)
Total	3.050.161.859.248	374.462.275.687		(138.569.454.131)	2.911.592.405.117

(a) incluye capital e interés (netos de ganancias por valuación a realizar);

(b) para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo;

(c) este monto incluye las provisiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de setiembre del 2007, provisiones para modelos internos de pérdida esperada para el portafolio de Banca Minorista y provisiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

C.5.3. CRÉDITOS VENCIDOS - SECTOR FINANCIERO Y NO FINANCIERO

Los créditos vencidos al sector no financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1b	2.763.451.110	-	1,5	(4.451.836)	2.721.999.274
Categoría 2	40.386.370.148	3.371.399.237	5	(3.928.446.220)	36.457.923.928
Categoría 3	49.810.046.818	1.476.184.797	25	(14.099.460.679)	35.710.586.139
Categoría 4	25.484.513.431	4.003.023.124	50	(12.528.316.218)	12.956.197.213
Categoría 5	42.228.878.442	2.021.732.781	75	(31.210.474.913)	11.018.403.529
Categoría 6	7.487.078.543	2.022.528.325	100	(5.464.550.280)	2.022.528.325
Total	168.160.338.492	12.894.868.264		(67.272.700.146)	100.887.638.346

Al 31 de diciembre del 2018

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	509.125.631	-	0,5	(4.602.659)	504.522.972
Categoría 1b	2.625.298.981	-	1,5	(105.688.435)	2.519.610.546
Categoría 2	38.599.481.802	5.014.349.811	5	(3.848.399.557)	34.751.082.245
Categoría 3	43.595.763.157	2.067.117.948	25	(12.425.355.613)	31.170.407.544
Categoría 4	20.501.504.893	1.202.174.662	50	(10.702.067.826)	9.799.437.067
Categoría 5	43.094.682.377	1.007.093.022	75	(32.262.734.336)	10.831.948.041
Categoría 6	9.381.858.315	1.813.399.699	100	(7.568.373.299)	1.813.485.016
Total	158.307.715.156	11.104.135.142		(66.917.221.725)	91.390.493.431

(a) incluye capital e interés (netos de ganancias por valuación a realizar);

(b) para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo;

C.6. PREVISIONES SOBRE RIESGOS CREDITICIOS DINERARIOS Y CONTINGENTES

Periódicamente el Directorio y la Gerencia de la Entidad efectúan, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del BCP y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos crediticios dinerarios y contingentes, conforme con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del BCP, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores así como al criterio del Directorio y la Gerencia de la Entidad.

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resume como sigue:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponibles	(1.256.500)	-	-	1.256.500	-	-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	(10.447.635)	-	-	10.481.586	(33.951)	-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(138.569.454.131)	(12.883.425.787)	-	6.315.026.729	190.844	(145.137.662.345)
Créditos diversos (nota c.15)	(4.357.740.067)	(1.054.604.412)	513.055.185	94.140.000	(187.863.391)	(4.993.012.685)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(66.917.221.725)	(206.453.085.718)	205.136.348.907	992.085.776	(30.827.386)	(67.272.700.146)
Inversiones	(332.328.255)	(7.237.059.235)	159.892.669	-	-	(7.409.494.821)
Contingencias (*)	(142.155.403)	(23.399.935)	-	23.218.574	-	(142.336.764)
Total	(210.330.603.716)	(227.651.575.087)	205.809.296.761	7436.209.165	(218.533.884)	(224.955.206.761)

(*) Estas provisiones se encuentran incluidas en el rubro "Provisiones" del pasivo.

Al 31 de diciembre del 2018

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponibles	(77.540)	(1.256.500)	-	77.272	268	(1.256.500)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	-	(10.447.635)	-	-	-	(10.447.635)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(121.790.196.298)	(25.281.480.921)	9.920.967	8.498.541.521	(6.239.400)	(138.569.454.131)
Créditos diversos (nota c.15)	(3.722.472.554)	(930.770.324)	349.868.048	80.549.133	(134.914.370)	(4.357.740.067)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(60.829.309.187)	(183.675.970.653)	177.614.993.246	-	(26.935.131)	(66.917.221.725)
Inversiones	(10.942.917.971)	(947.529.016)	10.625.243.732	932.875.000	-	(332.328.255)
Contingencias (*)	(146.674.997)	(45.612.639)	-	50.132.233	-	(142.155.403)
Total	(197.431.648.547)	(210.893.067.688)	188.600.025.993	9.562.175.159	(168.088.633)	(210.330.603.716)

(*) Estas provisiones se encuentran incluidas en el rubro "Provisiones" del pasivo.

C.7. INVERSIONES

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar su costo histórico con su valor de mercado o valor estimado de realización).

Adicionalmente, este capítulo incluye bienes adjudicados o recibidos en dación de pago, los cuales se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del BCP en la materia. Para los bienes que superan los plazos establecidos por el BCP para su tenencia, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 del 28 de setiembre de 2007 del Directorio del BCP, y sus modificatorias. A los tres años de tenencia, los bienes se deben provisionar en un 100%.

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	14.107.581.422	(7.248.282.491)	6.859.298.931
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) y (nota c.12)	9.950.000.000	-	9.950.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	100.094.357.330	(161.212.330)	99.933.145.000
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	603.614.574	-	603.614.574
Total	134.430.553.326	(7.409.494.821)	127.021.058.505

Al 31 de diciembre del 2018

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	1.210.580.260	(171.115.925)	1.039.464.335
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) y (nota c.12)	9.950.000.000	-	9.950.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	60.161.210.330	(161.212.330)	60.000.000.000
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	428.195.656	-	428.195.656
Total	81.424.988.246	(332.328.255)	81.092.659.991

(*) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2019 y 2018 dividendos en efectivo por valor de Bs. 5.234.801.472 y Bs. 4.478.813.790 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias".

C.8. BIENES DE USO

Los valores de los bienes de uso se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de Bs. 801.852.414 y Bs. 945.323.700 respectivamente y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

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 ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

Concepto	VALORES DE ORIGEN				
	Saldos al inicio del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	4.785.984.109	1.792.686.737	-	101.993.161	6.680.664.007
Inmuebles - Terrenos	4.685.176.158	-	(1)	131.658.136	4.816.834.293
Muebles	18.183.064.114	210.129.699	(30.834.445)	130.891.609	18.493.250.977
Máquinas y equipos	29.429.021.872	1.433.912.226	(493.135.822)	267.027.796	30.636.826.072
Instalaciones en local propio	3.440.089.450	483.584.353	(101.188.785)	18.031.209	3.840.516.227
Equipos de computación	42.263.441.218	3.140.381.558	(911)	152.250.503	45.556.072.368
Material de transporte	848.208.351	-	-	848.208.351	-
Total al 31/12/2019	103.634.985.272	7.060.694.573	(625.159.964)	801.852.414	110.872.372.295
Total al 31/12/2018	97.442.296.134	5.260.522.054	(13.156.616)	945.323.700	103.634.985.272

CUENTAS	Tasa Anual %	DEPRECIACIONES				Neto resultante al cierre
		Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Inmuebles - Edificios	2,5	(1.946.449.639)	(152.291.014)	1	(2.098.740.652)	4.581.923.355
Inmuebles - Ter						

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra dentro del límite establecido.

C.9. CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2019
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	5.559.824.907	751.373.147	(2.799.703.317)	3.511.494.737
Intangibles	8.291.041.879	3.869.427.356	(3.603.150.207)	8.557.319.028
Subtotal	13.850.866.786	4.620.800.503	(6.402.853.524)	12.068.813.765
Material de escritorio y otros	1.983.903.128	4.470.299.543	(3.408.188.403)	3.046.014.268
Subtotal	1.983.903.128	4.470.299.543	(3.408.188.403)	3.046.014.268
Total	15.834.769.914	9.091.100.046	(9.811.041.927)	15.114.828.033

Al 31 de diciembre del 2018

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2018
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	6.763.365.699	2.506.484.876	(3.710.025.668)	5.559.824.907
Intangibles	4.770.301.449	6.450.491.925	(2.929.751.495)	8.291.041.879
Subtotal	11.533.667.148	8.956.976.801	(6.639.777.163)	13.850.866.786
Material de escritorio y otros	1.041.552.718	3.662.525.247	(2.720.174.837)	1.983.903.128
Subtotal	1.041.552.718	3.662.525.247	(2.720.174.837)	1.983.903.128
Total	12.575.219.866	12.619.502.048	(9.359.952.000)	15.834.769.914

(*) La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de 5 años.

C.10. PASIVOS SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen pasivos subordinados.

C.11. LIMITACIONES A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER OTRA RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

No existen bienes de disponibilidad restringida ni otras restricciones al derecho de propiedad, con excepción de:

a) Encaje legal:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye la suma de Gs. 411.680.903.499 y Gs. 328.965.909.893 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) Garantías BCP:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran restringidas a efectos de Garantías en cumplimiento al Reglamento General de los Sistemas de Pagos (SIPAP), Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs. 275.000.000.000 y Gs 239.680.000.000 respectivamente.

c) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

d) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley 5787/16, "De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero Paraguayo", las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2019 es de Gs. 53.930.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 7/2019. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2018 fue de Gs. 52.257.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 5/2018.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

e) Distribución de utilidades:

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que esta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades pueden ser distribuidas.

f) Dividendos de las acciones preferidas:

Las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" pagan dividendos preferentes anuales sobre el valor nominal de cada acción, que será determinado por la tasa anual de inflación medida por el Banco Central del Paraguay a la cual se adicionará 6% (seis por ciento). Para el cálculo se tomará la medición de la inflación anual correspondiente al cierre de cada ejercicio, fijándose como mínimo una tasa del 12% y como máximo una tasa del 20%.

Las cantidades de acciones por cada clase se detallan en la nota b.5. Los dividendos a pagar a las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" ascienden a Gs. 7.200.000.000 al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

C.12. GARANTÍAS OTORGADAS RESPECTO A PASIVOS

Las obligaciones financieras contraídas con la Entidad del exterior Oikocredit se encuentran garantizadas por documentos de la cartera de créditos de Banco Familiar S.A.E.C.A. por valor de Usd 5.722.742,53 y Usd 6.646.211,00 para el 2019 y 2018 respectivamente, estos importes cubren como mínimo el 150% del saldo de las deudas mantenidas con dicha Entidad a dichas fechas.

Para garantizar las obligaciones con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos, que puedan derivarse como consecuencia de su condición de Entidad Emisora de Tarjetas de Crédito y por los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, Banco Familiar S.A.E.C.A. constituyó una prenda sobre parte de las acciones de Bancard S.A. de su propiedad a favor de Bancard S.A. por valor de Gs. 6.619.800.000 para el 2019 y 2018.

Para garantizar las obligaciones con la Agencia Financiera de Desarrollo se han endosado a favor de dicha institución pagarés de clientes por valor de Gs. 26.426.274.151 y Gs. 30.093.820.727 al 31 de diciembre 2019 y 2018.

C.13. DISTRIBUCIÓN DE CRÉDITOS Y OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SEGÚN SUS VENCIMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2019

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	Más de 3 años	
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	85.554.479.429	107.299.569.948	18.631.795.459	10.603.211.186	90.000.000.000	312.089.056.022
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	317.802.227.761	1.387.232.537.298	757.284.784.662	570.645.116.076	374.987.312.042	3.407.951.977.839
Total Créditos Vigentes	403.356.707.190	1.494.532.107.246	775.916.580.121	581.248.327.262	464.987.312.042	3.720.041.033.861
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	165.198.212.937	67.912.500.498	163.040.685.635	274.334.823.552	217.167.927.956	887.654.150.578
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.988.004.727.839	452.682.179.399	307.541.755.848	546.125.713.249	162.141.175.194	3.456.495.551.529
Total Obligaciones	2.153.202.940.776	520.594.679.897	470.582.441.483	820.460.536.801	379.309.103.150	4.344.149.702.107

(*) Importes netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2018

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	Más de 3 años	
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	230.930.426.715	44.255.040.192	15.760.709.475	5.249.981.370	-	296.196.157.752
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	341.351.698.584	1.180.721.857.014	716.760.691.673	470.637.823.130	202.120.334.716	2.911.592.405.117
Total Créditos Vigentes	572.282.125.299	1.224.976.897.206	732.521.401.148	475.887.804.500	202.120.334.716	3.207.788.562.869
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	286.284.132.957	209.564.942.790	117.064.242.710	155.606.711.090	186.659.913.939	955.179.943.486
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.779.420.054.552	256.223.861.387	334.494.780.623	458.969.483.984	64.920.022.291	2.894.028.202.837
Total Obligaciones	2.065.704.187.509	465.788.804.177	451.559.023.333	614.576.195.074	251.579.936.230	3.849.208.146.323

(*) Importes netos de provisiones.

C.14. CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA Y DE LAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

a) Concentración de la cartera por número de clientes - Sector financiero

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2019				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	297.672.246.195	95%	-	0%
Otros deudores	14.416.809.827	5%	-	0%
Total	312.089.056.022	100%	-	0%
Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2018				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	293.026.533.059	99%	-	0%
Otros deudores	3.180.072.328	1%	-	0%
Total	296.206.605.387	100%	-	0%

b) Concentración de la cartera por número de clientes - Sector no financiero

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2019				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	424.048.694.029	12%	10.850.861.432	6%
50 Mayores deudores siguientes	592.708.568.643	17%	8.444.543.974	5%
100 Mayores deudores siguientes	289.655.158.560	8%	7.021.737.445	4%
Otros	2.246.677.218.952	63%	141.843.195.641	84%
Total	3.553.089.640.184	100%	168.160.338.492	100%
Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2018				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	269.101.084.290	9%	8.467.335.408	5%
50 Mayores deudores siguientes	452.471.931.929	15%	7.509.640.652	5%
100 Mayores deudores siguientes	236.011.754.937	8%	6.045.181.991	4%
Otros	2.092.577.088.092	69%	136.285.557.105	86%
Total	3.050.161.859.248	100%	158.307.715.156	100%

(*) Los montos considerados en este cuadro incluyen saldos de capital, intereses y ganancias por valuación en suspenso antes de provisiones

c) Concentración de Obligaciones por Intermediación Financiera

El saldo se compone como sigue:

Sector Financiero	31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Central del Paraguay	4.233.161.250	3.447.920.355
Depósitos a la vista	57.392.630.808	38.088.782.515
Acreedores por valores comprados con venta futura	48.104.729.908	206.028.406.528
Cuentas corrientes	27.165.657.025	27.737.055.346
Certificados de depósitos de ahorro	222.609.149.063	201.930.229.081
Operaciones pendientes de compensación	2.255.491.351	1.158.952.427
Préstamos de entidades financieras locales	-	73.842.160.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	218.761.437.869	84.639.668.000
Préstamos de entidades financieras - AFD	291.613.958.150	305.732.404.247
Acreedores por cargos financieros devengados	15.517.935.154	12.574.364.987
Total sector financiero	887.654.150.578	955.179.943.486

Sector No Financiero	31 de diciembre de	
	2019	2018
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	899.921.502.312	797.259.779.899
Depósitos a la vista	859.556.721.742	730.749.965.040
Acreedores por documentos para compensar	14.705.071.134	27.388.759.300
Giros y transferencias a pagar	2.267.606.388	1.678.490.934
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjetas de crédito	4.325.923.865	2.014.365.658
Certificados de depósito de ahorro	1.028.081.737.962	922.443.495.419
Total Depósitos Sector Privado	2.808.858.563.403	2.481.534.856.250
Depósitos - Sector Público		
Cuentas Corrientes	2.137.027.090	2.307.544.612
Depósitos a la vista	155.289.523.580	170.489.204.499
Certificados de depósitos de ahorro	338.098.690.700	131.921.080.000
Bonos Emitidos en Circulación	92.916.666.670	55.000.000.000
Préstamos Varios del País	22.542.857.143	26.300.000.000
Total Depósitos Sector Público	610.984.765.183	386.017.829.111
Acreedores por cargos financieros devengados	36.652.222.943	26.475.517.476
Total sector no financiero	3.456.495.551.529	2.894.028.202.837

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldo al 31 de diciembre de 2019

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	186.039.301.909	61%	871.773.075.405	26%
50 Mayores depositantes siguientes	112.542.624.264	37%	429.922.652.913	13%
100 Mayores depositantes siguientes	8.585.510.723	3%	330.010.577.050	10%
Otros	-	0%	1.668.351.575.540	51%
TOTAL	307.167.436.896	100%	3.300.057.880.908	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.

Saldos al 31 de diciembre de 2018

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	174.770.755.640	65%	590.646.688.034	21%
50 Mayores depositantes siguientes	85.120.827.901	32%	398.955.942.772	14%
100 Mayores depositantes siguientes	7.864.483.401	3%	302.140.393.100	11%
Otros	-	0%	1.492.495.295.797	54%
Total	267.756.066.942	100%	2.784.238.319.703	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.

C.15. CRÉDITOS DIVERSOS

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Cuentas a cobrar a Pronet	5.563.458.915	5.876.722.309
Cuentas a cobrar a Netel	2.427.429.715	1.852.193.373
Cuentas a cobrar Fideicomisos	4.496.573.158	3.849.899.342
Cuentas a cobrar - Bancard e Infonet	2.122.676.245	1.307.316.422
Gastos pagados por adelantado	9.541.586.227	10.183.429.548
Anticipo por compras de bienes y servicios	3.039.978.708	3.134.101.978
Otros impuestos nacionales	259.677.563	61.882.050
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	993.673.734	-
Diversos - Remesas a cobrar	5.028.773.201	278.093.795
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	3.429.955.684	3.489.719.309
Diversos - Garantía de alquiler	778.114.209	754.761.609
Diversos - Otros	5.853.582.233	2.382.372.813
Previsiones (*)	(4.993.012.685)	(4.357.740.067)
Total	38.542.466.907	28.812.752.481

(*) Las provisiones fueron constituidas conforme a las normas de valuación establecidas por el BCP, ver nota c.6.

C.16. OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS

La composición de otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Cheques de gerencia a pagar	57.386.246.184	11.265.411.260
Seguros a pagar	12.409.650.314	6.965.613.767
Proveedores	2.914.821.220	8.279.654.271
Embargos a pagar	4.645.954.215	4.000.942.620
Remesas a pagar	2.828.150.353	3.479.884.069
Gratificaciones a pagar	13.500.000.000	12.500.000.000
Cuentas a pagar por operaciones de cambios - BCP	-	12.413.500.000
Diversos	1.995.940.102	3.099.916.887
Total	95.680.762.388	62.004.922.874

C.17. OBLIGACIONES O DEBENTURES Y BONOS EMITIDOS EN CIRCULACIÓN

El rubro "Obligaciones por intermediación financiera - Sector No Financiero" del estado de situación patrimonial, incluye Bonos Financieros, cuyos saldos y detalles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión (*)	Monto de la emisión (**)	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/19
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/7/30	22.916.666.670
099/2018 (**)	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	21/7/33	30.000.000.000
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/5/23	40.000.000.000
Total	GS	260.000.000.000	95.000.000.000		92.916.666.670

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión (*)	Monto de la emisión (**)	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/18
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/7/30	25.000.000.000
099/2018 (**)	Guaraníes	30.000.000.000	30.000.000.000	21/7/33	30.000.000.000
Total	GS	200.000.000.000	55.000.000.000		55.000.000.000

(*) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 99/2018 de fecha 10 de julio de 2018 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 1767/2018 de fecha 31 de julio de 2018.

(**) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 0033/2019 de fecha 26 de marzo de 2019 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 1882/2019 de fecha 23 de mayo de 2019.

La emisión de los programas de emisión global y sus series no está alcanzada por lo Ley N° 2334/2003 y, en consecuencia, no se encuentra asegurada por el Fondo de Garantía de Depósito.

C.18. HECHOS RELEVANTES DEL EJERCICIO

Con fecha 25 de septiembre de 2019 se promulgó la Ley N° 6380/19 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional", con vigencia a partir del 1 de enero de 2020, la cual básicamente plantea el siguiente esquema de imposición:

- Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), sucesor del Impuesto a la Renta de las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS), Impuesto sobre Renta de Actividades Agropecuarias (IRAGRO), e Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente (IRPC), con las mismas tasas de imposición del 10%.

- Impuesto a los Dividendos y Utilidades (IDU), que gravará las utilidades, dividendos o rendimientos cobrados en carácter de accionista de una sociedad constituida en el país. Este impuesto se aplica por la vía de la retención, siendo el agente designado las entidades pagadoras de las utilidades y dividendos. Las tasas a aplicarse serán las siguientes: 8% si el que percibe los dividendos, utilidades o rendimientos es una persona física, jurídica u otro tipo de entidad residente en el país; y 15% siempre y cuando, el receptor sea una entidad, persona física o jurídica no residente en el país. Estas tasas aplicarán para distribuciones por utilidades generadas en forma posterior a la vigencia de la ley.

- Impuesto a los No Residentes (INR): la Ley N° 6380/19 pone en vigencia un impuesto a ser aplicable a los No Residentes en el país, y que gravará todas las rentas, ganancias o beneficios obtenidos por personas físicas, jurídicas y otro tipo de entidades que no tengan residencia en Paraguay.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA): en materia de IVA, no se prevén cambios significativos en lo que respecta a las operaciones que realiza la Entidad.

D. PATRIMONIO NETO

D.1. PATRIMONIO EFECTIVO

Los límites 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 2019 y 2018 ascendía aproximadamente a millones Gs. 684.660 y Gs. 596.787, respectivamente.

Según normativa aplicable, el porcentaje mínimo de patrimonio que deben mantener las entidades financieras del país, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de: Nivel 1 (Capital principal) del 8% y Nivel 2 (Capital principal más Capital complementario) del 12%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantenía esta relación en el Nivel 1 de 13,04% y 13,95%, respectivamente; y en el Nivel 2 de 17,58 % y 18,52 %, respectivamente.

D.2. CAPITAL MÍNIMO

El capital mínimo e indexado por inflación que, en virtud de las disposiciones del BCP en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 53.930 millones y Gs. 52.257 millones respectivamente. El eventual déficit de capital de una 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 2019 y 2018 la Entidad tenía un capital integrado de Gs. 330.000.000.000 y 300.000.000.000, importe superior al mínimo exigido por la normativa del BCP.

En la Asamblea General de Accionista celebrada el 9 de abril de 2019 según el Acta N° 48, se aprobó la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por valor de Gs. 30.000.000.000 dicha emisión fue protocolizada en Escritura Pública N° 77 de fecha 10 de abril del año 2019.

E. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA

La utilidad neta por acción atribuible a los accionistas ordinarios se determina sobre la utilidad neta del ejercicio después de deducir los dividendos asignables a las acciones preferidas, con relación al promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Utilidad neta del ejercicio	135.098.738.640	141.111.051.041
Menos		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" y "B" (*)	(7.200.000.000)	(7.200.000.000)
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	127.898.738.640	133.911.051.041
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado	26.194.521	23.186.301
Utilidad básica por acción ordinaria	4.883	5.775

(*) Los dividendos de acciones preferidas se determinan acorde a lo descrito en la nota c.11 f).

F. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Cuentas de Contingencia

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Deudores por garantías otorgadas	107.040.894.845	26.273.550.933
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	167.448.742.237	132.932.801.687
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	48.400.022.045	53.724.958.958
Saldo de las líneas de crédito de cartas de importación-exportación	69.904.774.932	55.281.856.864
Total	392.794.434.059	268.213.168.442

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

Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Fideicomisos (*)	142.739.413.938	127.432.187.446
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	552.845.032.666	461.371.251.816
Pólizas de seguros contratadas	22.592.888.760	20.187.528.360
Deudores incobrables	21.237.221.676	16.299.422.341
Posición de cambios	7.544.099.330	12.930.681.272
Negocios en el exterior y cobranzas	1.374.176.675	436.656.524
Líneas de créditos disponibles	474.813.354.964	350.002.793.706
Otros - Cuentas Diversos	69.244.465.937	76.477.557.507
Otros valores en custodia	673.195.100	4.189.519.225
Venta de cartera (**)	1.058.321.369.715	850.147.659.035
Total	2.351.385.218.761	1.919.475.257.232

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes tipos de fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de Fideicomiso	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	130.593.318.288	113.254.584.929
Fideicomiso de Garantía	12.146.095.650	14.177.602.517
Total	142.739.413.938	127.432.187.446

(**) El saldo refleja los importes de capital e intereses de los créditos vendidos a Nexo S.A.E.C.A. desde diciembre 2013, en cumplimiento de la Resolución SB. SG. N° 278/2013 de la Superintendencia de Bancos. La Entidad ha celebrado en fecha 21 de marzo de 2018 un contrato marco sin recurso con dicha Sociedad y por cada venta se efectúa un acuerdo complementario.

G. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

G.1. RECONOCIMIENTO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5" y "6" (ver nota c.5.1.d).
- las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- las ganancias a realizar y por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- ciertas comisiones por servicios bancarios.

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.

G.2. DIFERENCIA DE CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	625.106.918.542	312.825.035.767
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(624.580.170.311)	(313.075.485.139)
Ganancia - (Pérdida) por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	526.748.231	(250.449.372)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	4.731.167.370	3.418.736.201
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(4.970.974.098)	(3.357.313.654)
(Pérdida) - Ganancia por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	(239.806.728)	61.422.547
Ganancia - (Pérdida) resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	286.941.503	(189.026.825)

G.3. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2019 y 2018, asciende a Gs. 15.804.995.086 y Gs. 13.539.223.474 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota H).

G.4. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo 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. Ver adicionalmente nota c.18.

H. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2019 Gs.	Al 31 de diciembre de 2018 Gs.
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza	19.003.467.139	18.338.791.477
Alquileres y expensas	16.410.985.070	16.260.961.945
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota g.3)	15.804.995.086	13.539.223.474
Publicidad, promociones y eventos	12.877.929.366	13.132.722.146
Gastos de procesamiento de tarjetas	11.986.544.518	9.473.177.836
Servicios informáticos	8.957.106.874	8.250.930.032
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	8.518.604.373	7.933.864.684
Custodia y vigilancia	7.834.963.199	7.688.888.423
Seguros pagados	7.469.985.941	7.215.631.551
Reparaciones y mantenimiento de bienes	5.676.168.481	5.654.319.105
Transporte de caudales	5.236.059.204	5.204.357.598
Servicio de limpieza	3.625.156.277	3.751.255.078
Gastos de información	3.375.956.872	3.898.457.582
Papelería e impresos	2.898.921.412	3.040.393.493
Gastos por prestación de servicios	2.857.887.789	2.678.248.486
Energía eléctrica	2.627.787.059	2.718.457.231
Telefonía y comunicaciones	2.076.420.584	2.188.569.485
Viajes y representaciones	1.758.719.415	1.708.449.589
Gastos de envío (courier)	1.740.547.441	1.775.513.638
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.558.539.999	1.291.626.169
Gastos de locomoción y transporte	675.372.124	735.543.458
Indemnizaciones y preaviso	437.954.063	1.039.746.220
Resto	10.944.315.253	10.550.089.249
Total	154.354.387.539	148.069.217.949

I. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en nota c.8.

J. GESTIÓN DE RIESGOS

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

a) Riesgos de crédito

Banco Familiar es una entidad cuyo foco de negocios es el segmento minorista de consumo y microempresas. Como tal, tiene una cartera atomizada.

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto, la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio. En el segmento minorista, y de consumo se siguen criterios estadísticos de scoring avalados por nuestra experiencia de más de 50 años en el negocio que nos permiten mantener una cartera con indicadores de morosidad acordes a la naturaleza del negocio y a su rentabilidad.

En el segmento de medianas y grandes empresas, los riesgos a asumir involucran a directivos y funcionarios seniors en su aprobación, a través de Comités de Crédito, selectivamente constituidos de acuerdo al monto de riesgo involucrado. El seguimiento y monitoreo de los riesgos de crédito es encomendado a una Gerencia de Riesgos independiente y adecuadamente organizada para cada segmento de negocios.

b) Riesgo Financiero

b.1) Riesgo de Mercado

Representado por la posibilidad de pérdida financiera por oscilación de precios y/o tasas de interés de los activos de la Entidad, en la medida en que sus carteras activas y pasivas pueden presentar descalce de plazos, monedas o indexadores.

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés, a diversos plazos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política de gestión de Riesgo Financiero de la Entidad.

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad opera de forma activa en la intermediación financiera, así como en la compra y venta de monedas extranjeras y compra de cheques. Para ello, existe una división de negocios con personal idóneo y de trayectoria en el trading de monedas, apoyada en herramientas informáticas para efectuar un monitoreo permanente del negocio y del comportamiento de los mercados.

Para efectuar la medición de la exposición de la Entidad a las variaciones del tipo de cambio, se utiliza la metodología VaR (Value at Risk), en la cual el área de Riesgos Financieros calcula en forma diaria la probable pérdida por variaciones del tipo de cambio considerando las posiciones en moneda extranjera. El Directorio ha establecido un límite VaR para la posición neta en divisas bajo y conservador, limitando así el riesgo de pérdidas por movimientos desfavorables del tipo de cambio.

En opinión del Directorio y la Gerencia, el límite VaR para la posición neta en divisas es bajo, limitando así el riesgo de pérdidas por movimientos desfavorables del tipo de cambio.

b.2) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es mitigado con una política muy conservadora de manejo de los activos, manteniendo en todo momento un porcentaje importante de ellos en forma de caja y activos de alta liquidez, que permitan enfrentar holgadamente situaciones extremas.

El monitoreo de la liquidez y las distintas variables asociadas a este ítem, es administrado por el área de Riesgos Financieros, por medio de reportes con frecuencia diaria y mensual, que son informados al Comité de Activos y Pasivos para la toma de decisiones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política de gestión de Riesgos Financieros de la Entidad tanto en guaraníes como en dólares. En lo referente a la liquidez ampliada, que considera, además de las disponibilidades netas, los activos descontables por el BCP (Letras de Regulación Monetaria y Bonos Soberanos) a través de su ventanilla de liquidez, los indicadores se encontraban igualmente en niveles por encima de los límites mínimos recomendados por la política.

c) Riesgo operacional

La Entidad cuenta con una unidad de Riesgo Operacional, cuyos principales objetivos son los de identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos, a los cuales se encuentra expuesta la Entidad y administrarlos de forma eficiente, así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.

La Unidad desarrolla anualmente su plan de trabajo que incluye la revisión del Modelo de Control Interno, el test de los controles de cada área y el cálculo de los montos perdidos por riesgo operacional con la estadística de su origen y sector. Esta metodología permite valorar adecuadamente los riesgos, priorizarlos estableciendo su nivel de criticidad y desarrollar los planes de mitigación. La Entidad mantiene un mapa de riesgos, el cual le permite gestionar adecuadamente los mismos.

K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2019

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	13.255.575.244	118.858.604.922	4.221.835.451	-	-	1.283.185.004	10.428.807	(7048.306.978)	11.295.270
Fundadores S.A. (a)	64.771.520	-	-	-	-	-	-	(3.446.471)	(139.559.045)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	28.702.709.614	14.000.000.000	-	3.429.955.684	-	-	-	(651.067.147)	40.382.555.145
Ventas y Cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.914.529.602	-	200.000	-	197.564.813	-	-	(24.663.604)	(26.438.049.342)
Familiar Seguros S.A. (d)	248.886.967	-	-	-	-	-	-	(5.837.859)	(16.638.227.943)
Total	46.186.472.947	132.858.604.922	4.222.035.451	3.429.955.684	197.564.813	1.283.185.004	10.428.807	(7.733.322.059)	(2.821.985.915)

Al 31 de diciembre del 2018

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	6.942.327.950	912.001.066.345	145.921.023	-	-	1.252.078.977	3.453.099	(6.955.589.356)	8.306.686
Fundadores S.A. (a)	979.785.664	-	-	-	-	-	-	(1.857.349)	(135.239.183)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	25.189.425.250	9.000.000.000	-	3.489.719.309	-	-	-	(84.707.499)	38.087.623.419
Ventas y Cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	5.723.895.270	-	-	-	104.753.705	-	-	(9.810.216)	(26.827.841.477)
Familiar Seguros S.A. (d)	8.037.610.960	-	-	-	-	-	-	-	40.909
Total	46.873.045.094	100.201.066.345	145.921.023	3.489.719.309	104.753.705	1.252.078.977	3.453.099	(7.051.964.420)	11.132.890.354

a) Fundadores S.A. arrienda oficinas y salón de atención al público al Banco.

b) Nexo S.A.E.C.A. realiza compras de cartera a Banco Familiar S.A.E.C.A.

c) Ventas y Cobranzas S.A. presta servicios de ventas y gestiones de cobranza a Banco Familiar S.A.E.C.A. Ver nota H.

d) Familiar Seguros S.A., empresa habilitada ante la Superintendencia de Seguros; emite pólizas de seguros a partir del mes de abril 2019.

L. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen modificaciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad o su inclusión en notas a los estados financieros.

CALIFICACIÓN DE RIESGO - FELLER RATE



Avda. Gral. Santos 487 c/ Avda. España.
Asunción - Paraguay
Tel: (595) 21 225485.
Email: info@feller-rate.com.py

CALIFICACIÓN BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A

Conforme a la Resolución Nº2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, y a la circular DIR Nº 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

- Fecha de calificación: 24 de marzo de 2020
- Fecha de publicación: 24 de marzo de 2020
- Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.
(www.feller-rate.com.py)

Entidad	Calificación Local	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Solvencia	A+py
	Tendencia	Estable

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.familiar.com.py / www.feller-rate.com.py

METODOLOGÍA Y PROCEDIMIENTO DE CALIFICACIÓN

La metodología de la calificación para instituciones financieras está disponible en el <http://www.feller-rate.com.py/docs/pymetbancos.pdf>. En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en <http://www.feller-rate.com.py/docs/pyproceso.pdf>.

NOMENCLATURA

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre AA y B, la Clasificadora utiliza la nomenclatura (+) y (-), para otorgar una mayor graduación de riesgo relativo. Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de clasificación visite <http://www.feller-rate.com.py/gp/nomenclatura.2.asp>.

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA INFORMACIÓN EMPLEADA EN EL PROCESO DE CALIFICACIÓN

La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de la compañía y de aquella provista voluntariamente por ella. Específicamente, en este caso se consideró la siguiente información:

- Administración y estructura organizacional
- Información financiera (evolución)
- Propiedad, Informes de control
- Características de la cartera de créditos (evolución)
- Adecuación de capital (evolución)
- Fondo y liquidez (evolución)
- Administración de riesgo de mercado
- Tecnología y operaciones.

También incluyó reuniones con la administración superior y con unidades comerciales, operativas, de riesgo y control. Cabe mencionar, que no es responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de los antecedentes.