

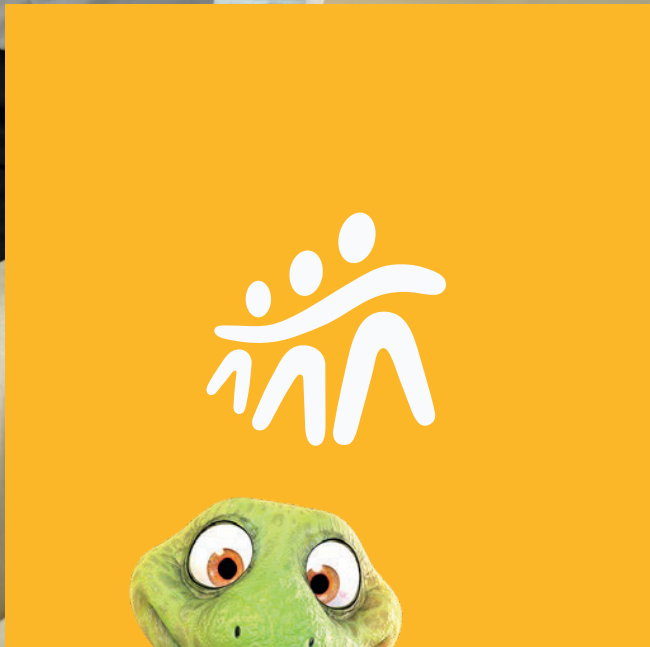
2023

MEMORIA ANUAL



ÍNDICE

GRUPO HUMANO	
Directorio	5
Plana ejecutiva	6
CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA	8
CARTA DEL PRESIDENTE	9
NUESTRO COMPROMISO	
Entorno y perspectivas Macroeconómicas.	12
La economía local.	13
Perspectiva 2024.	14
2023: Creciendo en clientes y creciendo en participación de mercado.	15
Negocios Transaccionales.	18
Servicios de transferencia de dinero y comercio exterior.	19
Resultados del año.	19
Remuneración de Directores y Plana Ejecutiva.	20
DESARROLLO DE NUEVOS NEGOCIOS	
eKo: una plataforma de servicios financieros digitales.	22
Familiar Seguros, logros y desafíos.	22
Familiar Casa de Bolsa. Desarrollo de un nuevo proyecto.	23
RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	
Familiar: excelente lugar para trabajar.	26
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación patrimonial: activo.	30
Estado de situación patrimonial: pasivo.	31
Estado de resultados.	32
Cuentas de contingencia y orden.	33
Estado de flujo efectivo.	33
Estado de evolución del patrimonio neto.	34
Notas a los estados financieros.	35
Informe del Síndico.	71
Dictamen de los auditores.	72
Calificación de riesgo.	74
ANEXOS	
Nuestras sucursales.	76
Nuestros cajeros.	77



GRUPO HUMANO



Grupo Humano

PRESIDENTE:

Alberto Acosta Garbarino

VICEPRESIDENTE PRIMERO:

Alejandro Laufer Beissinger

VICEPRESIDENTE SEGUNDO:

Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro

DIRECTORES TITULARES:

Pedro Beissinger Baum

César Amado Barreto Otazú

Hilton Giardina Varela

Gloria Alice Ortega Wiszovaty

DIRECTORES SUPLENTE:

Roberto Amigo Marcet

Silvia María Alicia Camperchioli de Martin

Héctor Fadlala Wismann

SÍNDICO TITULAR:

Juan Fiorio Giménez

SÍNDICO SUPLENTE:

Diana Fadlala Rezk

Grupo Humano

GERENTE GENERAL:	Hilton Giardina Varela
GERENTE COMERCIAL:	Arsenio Vasconellos Spezzini
GERENTE DE FINANZAS:	Diego Balanovsky Balbuena
GERENTE DE RIESGOS:	Carlos Mora Garay
GERENTE DE SUCURSALES:	Graciela Arias Ríos
GERENTE DE BANCA EMPRESARIAL:	Nery Aguirre Valiente
GERENTE DE CONSUMO Y BANCA DIGITAL:	Fabio Najmanovich Campo
GERENTE DE MARKETING Y DESARROLLO DE PRODUCTOS:	Luján del Castillo Cordero
GERENTE ADMINISTRATIVO:	Gladys Velázquez Franco
GERENTE DE OPERACIONES:	Sandra Hirschfeld Spicker
GERENTE DE TECNOLOGÍA:	Guido Hernán Quiñonez Sosa
GERENTE DE PERSONAS Y DESARROLLO ORGANIZACIONAL	Mabel Gómez de la Fuente
GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA:	Viviana González Amarilla
GERENTE DE CUMPLIMIENTO:	Oscar Daniel Fernández



CONVOCATORIA
DE ASAMBLEA

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 32 del Estatuto Social, se convoca a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria, de la firma **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**, que se llevará a cabo el día 23 de abril de 2024 a las 19:00Hs en el Sheraton Asunción Hotel, Gran Salón 1er. Piso, sito en Aviadores del Chaco N° 2066 c/ Santa Teresa. A falta de quórum la Asamblea se constituirá en segunda convocatoria una hora después de la fijada, cualquiera sea el capital representado, para la consideración del siguiente:

ORDEN DEL DÍA

- 1) Designación de un secretario de Asamblea.
- 2) Lectura y consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, Estado de Resultados, Nota a los Estados Financieros e Informe del Síndico, correspondiente al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.
- 3) Destino de Utilidades.
- 4) Emisión de Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A".
- 5) Elección de los miembros del Directorio.
- 6) Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art. 16 del Estatuto Social.
- 7) Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el ejercicio 2024 y fijación de retribución del Síndico Titular.
- 8) Resolución sobre designación de auditor externo.
- 9) Designación de dos accionistas para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y el Secretario de la Asamblea.

Se recuerda a los Señores Accionistas lo dispuesto en el Art. 34 del Estatuto Social, que establece que los Accionistas deberán depositar sus acciones o un certificado bancario de depósito a nombre del Accionista en la Secretaría del Directorio de la Sociedad, con anticipación de por lo menos tres días hábiles previos a la fecha de la reunión.

EL DIRECTORIO

ESTIMADOS ACCIONISTAS:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes con el objetivo de presentarles la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2023.

Este ha sido un año donde tuvimos como telón de fondo a un mundo complejo, con guerras en Europa y en Medio Oriente, con un enfrentamiento geopolítico cada vez más fuerte entre Estados Unidos y China y con una creciente desglobalización económica.

A pesar de este escenario complicado el Paraguay en el 2023 experimentó su acostumbrado rebote económico, luego de un año de sequía como fue el año 2022.

El crecimiento del PIB estimado por el BCP fue de alrededor del 4,8% versus el casi 0% del año anterior, impulsado por el sector agropecuario y energético. Esto nos demuestra, una vez más, la enorme dependencia que tiene nuestra economía del clima y no tanto de los factores económicos internacionales.

Si tenemos una buena lluvia, tenemos una buena cosecha agrícola y una gran producción de energía de nuestras dos grandes hidroeléctricas. Si tenemos sequía ocurre exactamente lo contrario.

Así como desde el punto de vista de la economía real tuvimos un buen crecimiento, también desde el punto de vista monetario tuvimos una reducción de la inflación, gracias a una buena combinación de disminución de los precios de las materias primas y una política de ajuste monetario implementada por el Banco Central. La inflación se redujo al 3,7% anual, levemente por debajo de la meta del 4% fijada por el BCP.

En ese contexto económico el Banco Familiar tuvo en el 2023 un año extraordinario en todos sus negocios, consolidando su posición de líder en el mercado, tanto en los servicios de cuentas de depósito, como los de préstamos y de pagos.

Conforme datos del BCP y de Bancard nuestro banco es el líder del mercado en inclusión financiera y bancarización, con 1.121.045 depositantes, con 422.756 prestatarios y con 601.425 tarjetas de débito.

Todo esto ha sido posible gracias a la fortaleza de nuestra marca que por 10 años consecutivos ha sido la marca más recordada del mercado (Top of Mind), gracias a que hemos diseñado productos y servicios adecuados a las necesidades de cada segmento del mercado y gracias al uso intensivo de la tecnología y una cálida atención de nuestra gente.

Además de todo lo mencionado el año 2023 ha sido un año con un gran crecimiento de la empresa en todas las líneas de negocios. La cartera de depósitos se incrementó en un 15% por encima del 12% del mercado y la cartera de préstamos se incrementó en un 17% muy por encima del 11% del mercado.

El crecimiento cuantitativo de la cartera de préstamos estuvo acompañado de un crecimiento cualitativo de la misma, cerrando el año 2023 con una reducción en la morosidad del 3,69% al 3,04%.

Esta menor morosidad y consecuentemente mayor rentabilidad hizo posible aumentar aún más nuestros niveles de provisionamiento para malos créditos, teniendo en cuenta que Familiar además de las provisiones obligatorias por resolución del BCP, desde hace años viene constituyendo provisiones basadas en nuestros propios cálculos estadísticos para la cartera minorista y provisiones voluntarias y adicionales para las otras carteras.

Carta del Presidente

Las previsiones existentes al cierre del 2023 brindan una cobertura del 1,46 veces el saldo de la cartera vencida superando el 1,28 veces al del sistema bancario.

Éste ha sido un año donde hemos podido comenzar a recoger los frutos de los numerosos cambios que hemos realizado en los últimos años y de los valores que han guiado nuestro accionar desde nuestros inicios hace 56 años.

Para ir concluyendo quiero recordar que el Banco Familiar además de su gestión como banco es una Holding propietaria de tres empresas: Familiar Seguros, Familiar Casa de Bolsa y E-tica.

Familiar Seguros es una empresa consolidada que en su cuarto ejercicio completo tuvo una utilidad de Gs 33.826 millones, ubicándose entre las 5 Compañías de Seguro más rentables entre un total de 34 que componen el mercado de aseguradoras. Familiar Casa de Bolsa ha iniciado sus operaciones en el año 2023 y en estos primeros meses de operaciones realizó una exitosa emisión y colocación de Bonos Financieros del Banco Familiar por un valor de 200 mil millones de guaraníes, intermedió con clientes títulos por 300 mil millones de guaraníes y creó la empresa administradora de fondos llamada Familiar AFPISA.

E-Tica es nuestra Fintech y es la empresa que brinda servicios digitales a todo el banco y que ha hecho posible el desarrollo de EKO una plataforma de servicios digitales al alcance de todos. EKO cerró el año con 300 mil clientes, cifra 3 veces mayor a la estimada inicialmente.

Todos los logros mencionados anteriormente han sido posible gracias al trabajo, al compromiso y a la capacidad de nuestra gente. Sin duda, nuestra política de atraer, capacitar y retener a la mejor gente, en el año 2023 ha dado abundantes frutos.

En la encuesta de Clima Laboral que realizamos con nuestros colaboradores desde hace años, obtuvimos el puntaje de satisfacción del 83%, el más alto desde que comenzamos a medirlo en el 2010. Para concluir, en nombre del directorio del banco, quiero expresar nuestro agradecimiento a todos aquellos que contribuyeron en la construcción del banco que hoy tenemos.

Quiero agradecer y felicitar a todos nuestros colaboradores y a nuestro Gerente General Hilton Giardina en particular, por el esfuerzo y capacidad que hicieron posible alcanzar todos los logros mencionados.

Quiero agradecer a nuestros clientes -que son la razón de nuestro trabajo- por la confianza depositada en nosotros y sin la cual nada de lo que hemos realizado hubiera sido posible.

Finalmente quiero agradecer muy especialmente a ustedes nuestros accionistas por su apoyo y confianza que nos enorgullece y fortalece.

Para concluir, quiero recordar a nuestros accionistas fundadores, que hoy ya no están con nosotros pero que nos han dejado el ejemplo y los valores que hoy nos guían.

A todos muchas gracias.

ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente
Directorio del Banco Familiar



NUESTRO
COMPROMISO

ENTORNO Y PERSPECTIVAS MACROECONÓMICAS

LA ECONOMÍA MUNDIAL Y REGIONAL

La economía mundial y en particular los países desarrollados han mostrado una alta resiliencia a las políticas de ajuste monetario implementadas por los bancos centrales para combatir la inflación, que se había disparado luego de la pandemia a niveles récord no observados en las últimas cuatro décadas.

De esta manera, en el transcurso del 2023 el ritmo de la actividad económica en EEUU vino excediendo consistentemente las proyecciones de los economistas, con altos niveles de empleo y una tasa de inflación convergiendo gradualmente a la meta del 2% de la FED. Este mejor desempeño de la actividad es a pesar del aumento en las tasas de interés decididos por la FED desde el primer trimestre del 2022 y que partiendo del 0,25% alcanzó su tope en julio del 2023 con la tasa de política monetaria en el rango de 5,25 - 5,50%, nivel en el cual cerró el año 2023. Por lo tanto, los efectos negativos en la actividad de estas altas tasas de interés fueron neutralizados por la fuerte expansión del gasto público implementadas por el gobierno de Biden en infraestructura, subsidios, etc., financiadas con deuda pública. Así, la economía americana evitó la recesión que se esperaba inicialmente para el año 2023 e incluso terminó con un importante crecimiento del PIB de alrededor del 2,5% según las últimas estimaciones del FMI y con la tasa de inflación cerrando el año en 3,4%.

Crecimiento del PIB: Países Seleccionados				
Región/País	2021	2022	2023 (e)	2024 (p)
Mundo	6,0%	3,5%	3,1%	3,1%
EEUU	5,7%	1,9%	2,5%	2,1%
China	8,1%	3,0%	5,2%	4,6%
Brasil	4,6%	3,0%	3,1%	1,7%

Fuente: FMI - WEO Enero 2024

Por otro lado, la economía china también experimentó una recuperación impulsada por el rebote de las exportaciones, una vez superada la pandemia y los cuellos de botella logísticos, cuya fuerza más que compensó las dificultades en el mercado inmobiliario y el menor ritmo de inversiones en infraestructura de los gobiernos locales agobiados por altos niveles de endeudamiento. En la región, la economía brasileña tuvo un sorpresivo crecimiento del 3,1% impulsada principalmente por buenos resultados en la producción y las exportaciones agropecuarias. Con todo esto, según las estimaciones del FMI la economía mundial habría crecido en el 2023 alrededor del 3,1% superando las expectativas iniciales y mostrando una elevada resiliencia en el marco del ajuste monetario global. Para el año 2024, las proyecciones del FMI indican que se completaría el proceso de reequilibrio macroeconómico global con las principales economías retornando a su crecimiento potencial y con tasas de inflación alineadas a la meta de los bancos centrales.

Sin embargo, en términos de tendencia siguen operando factores como la desglobalización, la relocalización de las cadenas de suministros, la disputa entre EEUU y China en distintos ámbitos, los acuerdos para mitigar el cambio climático, etc., afectando los flujos internacionales de inversión y comercio, y que gradualmente van configurando una economía mundial menos integrada y menos dinámica, reduciendo su impacto positivo en los países en desarrollo.

Precios Internacionales (Promedio)				
Concepto	2021	2022	2023	23vs22%
Tasa interés T-Bill Usa 10 años	1,4%	3,0%	4,0%	34,2%
Soja (Usd x Ton FOB)	462	552	521	-5,5%
Carne Vacuna (Usd x Ton FOB)	4.494	4.735	4.288	4,6%
Petróleo Brent (Usd x Barril)	71	99	82	-16,9%

Fuente: BCP y FED

Nuestro Compromiso

En este sentido, los precios de exportación de nuestros principales productos, la soja y la carne, si bien se han reducido respecto al 2022, han permanecido resilientes, pero muy dependientes del dinamismo económico de China Continental, el principal comprador de commodities a nivel mundial. Por otro lado, el proceso de normalización de la política monetaria de la FED entrará en su fase de reducción de tasas desde mediados del 2024, pero difícilmente volverán a los niveles cercanos al 0% observados hasta los años de la pandemia. Esta perspectiva se ve reflejada en las tasas de los bonos del tesoro americano a 10 años que saltaron nuevamente del 3% al 4% en promedio entre el año 2022 y 2023 e implica que las condiciones financieras internacionales para países emergentes como el nuestro están cambiando de manera más permanente.

LA ECONOMÍA LOCAL

La economía paraguaya experimentó su acostumbrado rebote luego de un año de sequía como fue el año 2022 y de mejores lluvias que tuvo principalmente en la zafra sojera en el año 2023, con todos los efectos colaterales que tiene este rebote en la cadena relacionada y otros sectores económicos. El crecimiento del PIB estimado por el BCP habría cerrado en alrededor del 4,8% versus el estancamiento observado en el año 2022, impulsado principalmente por el sector agropecuario y energético. Por otro lado, una combinación de reducción de precios de commodities internacionales y la política de ajuste monetario implementada por el Banco Central desde mediados del 2022 logró reducir la tasa de inflación de los picos observados en dicho año a una tasa del 3,7% anual al cierre de diciembre, levemente por debajo de la meta del 4% fijada por el BCP como guía de su política monetaria.

Variables Macroeconómicas				
Concepto	2021	2022(e)	2023(p)	2024(p)
Crecimiento PIB real	4,0%	0,1%	4,8%	3,7%
Tasa de Inflación - (Dic - Dic)	6,8%	8,1%	3,7%	4,0%
Tipo de Cambio Promedio (Gs. x Dólar)	6.774	6.983	7.289	7.342
Tasa de Interés BCP (Dic)	5,25%	8,50%	6,75%	6,00%
Resultado Fiscal / PIB	-3,6%	-3,0%	-4,1%	-2,6%

Fuente: BCP y FED

Por lo tanto, fue un año de recuperación del crecimiento económico y una reducción de la inflación, ambos factores muy positivos, a pesar de que fue un año electoral con elevados niveles de polarización política, que incluso llegó a afectar la ejecución de la política fiscal cuyo plan de convergencia del déficit a los topes de responsabilidad fiscal luego de los picos alcanzados en el año de la pandemia no se cumplió e incluso se excedió de manera significativa. El déficit proyectado según el plan era del 2,3% del PIB para el 2023 y el cierre efectivo estuvo en el 4,1% del PIB con atrasos en los pagos a proveedores del Estado y dificultades en la ejecución de los proyectos de inversión y la entrega de insumos críticos para el funcionamiento del Estado. Sin embargo, el impacto de este desorden fiscal fue acotado debido al nivel relativamente manejable de la deuda pública y a que el nuevo gobierno se comprometió a mantener la vigencia de la ley de responsabilidad fiscal con un nuevo plan de convergencia más gradual. Por otro lado, el BCP inició una fase de reducción de la tasa de política monetaria, una vez que la tasa de inflación se ubicó por debajo de la meta, dando un impulso adicional a la economía cuyos efectos se notarán principalmente en el transcurso del 2024.

Nuestro Compromiso

PERSPECTIVAS 2024

Completada la parte crítica de la cosecha de soja, las perspectivas para el año son positivas. A pesar de que la zona norte del país fue afectada por una escasez de lluvias, el resto del país tuvo muy buenos resultados y es altamente probable alcanzar una cosecha de 10 millones de toneladas de soja, en línea con lo estimado previamente. Sin embargo, las condiciones de oferta y demanda mundial están impactadas por la recuperación de la producción argentina y un menor dinamismo en las importaciones de China y los precios internacionales que han bajado alrededor del 20% respecto al año pasado. Esto afectará en parte el ingreso de divisas, a pesar de una mayor producción. Por otro lado, está en proceso de regularización el pago a los proveedores del Estado, lo cual está posibilitando una gradual reactivación del sector construcción, muy importante en términos de empleos y de actividad comercial.

En el frente internacional, lo resaltante es la fortaleza de la actividad económica en EEUU y es poco probable que caiga en recesión, y en ese escenario, la FED no está compelida a una reducción drástica de su tasa de política monetaria, aunque los analistas consideran que iniciará una reducción a

partir del segundo semestre, pero con un menor recorte global que el esperado hasta fines del año pasado. En consecuencia, las tasas de los bonos del tesoro americano a 10 años saltaron nuevamente a niveles superiores al 4%. En este sentido, el MEF logró colocar bonos del tesoro a tasas del 6% en dólares a 12 años y una sorprendente colocación de un bono en guaraníes a 7 años a una tasa del 7,9%, cubriendo gran parte de sus necesidades de financiamiento para este año. Sin embargo, seguiremos teniendo costos de financiamiento internacional altos. En la región, lo más relevante es la puesta en marcha de la política económica de Javier Milei en la Argentina, que está avanzando en sus componentes de ajuste fiscal, monetario y cambiario para reducir la inflación, estabilizar la economía y recuperar el crecimiento. El impacto en nuestro país ha sido más positivo que negativo hasta ahora.

En resumen, las proyecciones económicas indican un crecimiento del PIB en torno al 3,7% para el 2024, una inflación en torno a la meta del 4% del BCP y una cotización del dólar relativamente estable cerrando el año en un rango del Gs. 7.350 / Gs. 7.450. Pero, no podemos olvidar que estamos en un entorno muy incierto y altamente volátil tanto a nivel internacional como regional.



2023: CRECIENDO EN CLIENTES Y CRECIENDO EN PARTICIPACIÓN DE MERCADO

LÍDERES EN INCLUSIÓN FINANCIERA

El 2023 fue un año extraordinario en crecimiento de los negocios en general, consolidando la posición del Banco como líder en cuanto a cantidad de clientes atendidos, tanto en los servicios de cuentas de depósito, préstamos y pagos en general.

Conforme datos del Fondo de Garantía de Depósitos del Banco Central (FDG), Banco Familiar es el líder del mercado en cuanto cantidad de depositantes, contando al cierre de diciembre con 1.121.045 clientes depositantes, ésto es el 22% del universo de personas en el FDG que cuenta con 21 entidades.

También conforme a datos del Informe de Inclusión financiera del BCP, Banco Familiar es uno de los líderes del mercado en cuanto a cantidad de clientes con préstamos; al cierre de diciembre se reportaron un total de 418.310 personas con préstamos vigentes, lo cual representa el 25,2% del total de personas físicas con saldos deudores del sistema financiero.

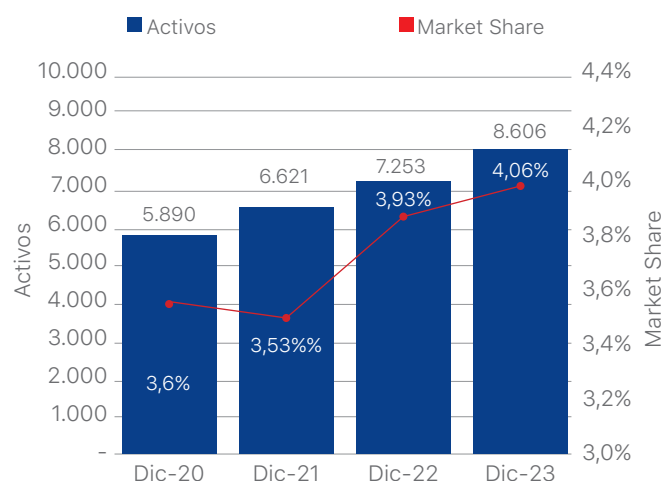
Por último, y no menos importante, vale destacar el importante crecimiento en cuanto a clientes con tarjetas de débito. Conforme datos de Bancard, principal procesadora de tarjetas del país, Banco Familiar es el líder en cuanto a cantidad de tarjetas de débito activas, con 601.425 tarjetas, lo cual representa un 24% del parque total de tarjetas de débito de Bancard. El crecimiento de Banco Familiar en el 2023 fue del 60%, en tanto que el crecimiento del mercado atendido por esta procesadora fue del 15%.

Estos datos, hablan de nuestro claro liderazgo en cuanto a inclusión financiera y bancarización, gracias a una estrategia inclusiva y nacional, que atiende a todos los paraguayos en todos los rincones del país.

CRECIMIENTO POR ENCIMA DEL MERCADO EN ACTIVOS, DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS

Para Banco Familiar, el ejercicio 2023 se caracterizó nuevamente por un buen crecimiento, que sumado a los esfuerzos de periodos anteriores nos permitió alcanzar una participación del **4,1% de los activos totales** del sistema financiero.

ACTIVOS TOTALES FAMILIAR (Gs. miles de millones)



Por el lado de los pasivos, el 2023 fue un año desafiante que arrancó con tasas de referencia elevadas. Las tasas en moneda local empezaron una caída hacia finales del ejercicio, y las tasas en USD permanecieron en niveles similares al 2022 considerando el contexto macroeconómico de los mercados externos. Esta situación generó un aumento en los costos de captar fondos. Y en cuanto a la oferta de USD, la misma se vio incluso restringida por los fondeaderos usuales, lo cual nos motivó a buscar nuevas relaciones internacionales. Como esta dinámica se fue profundizando, abordamos el mercado de USD con la incursión de inversiones de bajo riesgo y alta liquidez en emisores internacionales.

Nuestro Compromiso

El esfuerzo realizado en el fondeo, nos permitió apalancar el esfuerzo en crecimiento de préstamos con tasas similares de crecimiento en los tres segmentos, que superan la media de mercado. El crecimiento es fundamental para la mejora de los indicadores de eficiencia operacional. El crecimiento debe además ser sustentable a partir de la buena selección de clientes, y de la constitución de reservas de provisiones, que medido en términos de stock sobre préstamos totales es una de las más altas del mercado.

En cuanto a la gestión de fondeo, nuestra cartera de **depósitos totales se incrementó en 15%** en total versus 12% de la industria. Gran parte de este crecimiento se dio gracias al aumento de 17% de los depósitos del público a plazo fijo, por debajo de la industria que fue de 19%. Los depósitos a la vista de la industria crecieron al 8%; sin embargo, en nuestro caso, gracias a nuestro continuo esfuerzo de bancarización y a la incursión de plataformas digitales, hemos logrado crecer al 14% explicado por un aumento en la cantidad de clientes y también al aumento del saldo promedio.

la inclusión de nuevas relaciones con bancos internacionales en los que, además del acceso a líneas de crédito, realizamos inversiones de alta liquidez con los excedentes cíclicos que tiene nuestro portafolio en USD, básicamente por la participación de amortizaciones estacionales del sector agrícola.

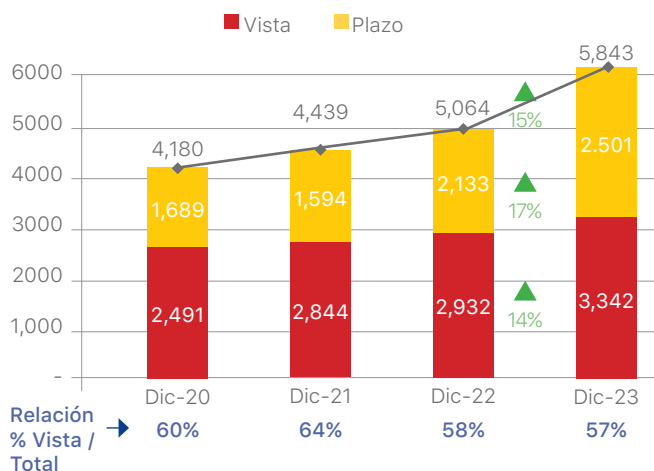
Por el lado de los préstamos, la coyuntura del 2023 favoreció en cierta manera la Demanda Agregada a partir de una buena producción agrícola observada al inicio del ejercicio que dinamiza también indirectamente otros sectores, el año electoral que moviliza flujos de manera capilar durante varios meses y, un desincentivo a las compras de paraguayos en ciudades fronterizas, dado ajustes realizados por el cambio de gobierno argentino (cuya continuidad está aún por verse). Ésto permitió una expansión del Crédito Agregado del 11%, en tanto Familiar tuvo un crecimiento por encima, siendo 17%.

Destacamos seguidamente el desempeño en los principales segmentos de negocios:

- **La banca minorista** tuvo un crecimiento de 17%, muy superior al 3% observado en el ejercicio anterior. Pese a que la Demanda Agregada estuvo complicada por una performance del sector primario menor a lo esperado, en general se dio una situación más normalizada en el mercado a lo largo de todo el año. Ésto permitió readecuar la propuesta a los clientes siempre cuidando los aspectos de riesgos e ir acompañando al mercado. Se siguieron impulsando todos los canales de comercialización, consolidando los que fueron impulsados los años anteriores, como ser las plataformas de redes sociales y mensajería. Del mismo modo, se ha consolidado de manera más consistente la oferta crediticia a los clientes que ingresan al banco a través del Pago de Salarios. Se han impulsado algunas primeras iniciativas en las que se realiza una atractiva oferta a los clientes de caja de ahorro, con resultados iniciales interesantes.

EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS

(Gs. miles de millones)



El fondeo institucional también fue parte importante del apalancamiento, en especial lo referente a requerimientos en moneda extranjera, con

Nuestro Compromiso

- **En cuanto a los préstamos corporativos** o a grandes empresas el crecimiento observado fue de 16%.

El año 2023 se mostró desafiante desde sus inicios, pues el escenario de tasas activas en moneda local y la menor disponibilidad de la moneda extranjera a precios competitivos dificultaron bastante las negociaciones con los clientes más grandes y exigentes principalmente.

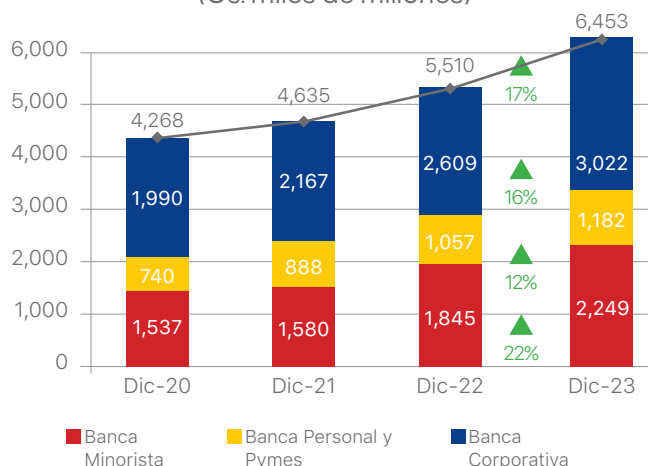
Una acción que ayudó a paliar esta situación fue nuestra participación en varios Sindicatos de Bancos por los que se estructuraron un total de USD 228 millones de financiación para 4 proyectos de inversión de primera línea, en donde cada Banco asumió una exposición muy razonable de ese total posibilitando la generación de mucha mano de obra y a iniciar emprendimientos de negocios sólidos beneficiosos para el país.

Con estas buenas colocaciones y otros negocios realizados, se pudo lograr un cierre de año por encima de las metas de crecimiento de cartera en moneda extranjera que nos habíamos propuesto.

Por su parte, con los guaraníes hemos tenido un crecimiento mensual razonable apostando siempre a buenos clientes del área de los sectores comercial e industrial y además al sector cooperativo de la producción.

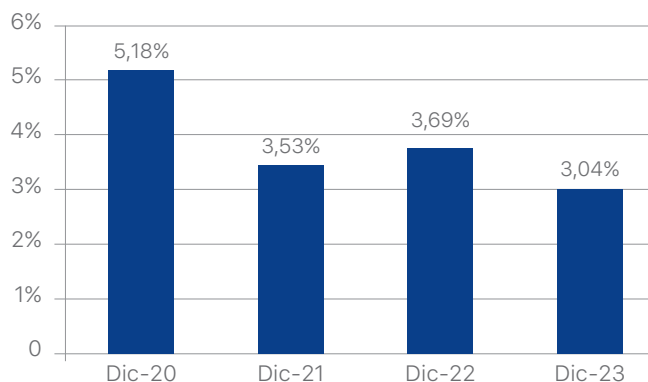
El año 2023 también fue propicio para poner más foco en el cruzamiento de productos sobre la cartera de crédito, por lo que se han realizado visitas a clientes corporativos interdepartamentales con los principales de las áreas de Comercio Exterior, Cambios, Servicios Financieros e incluso de Familiar Seguros. Esta acción, fue muy bien recibida por los clientes visitados que nos posiciona muy bien de cara a cerrar más y mejores negocios cruzados el año próximo.

CARTERA ACTIVA
(Gs. miles de millones)



En cuanto a la calidad de cartera, destacamos que tanto la morosidad como las provisiones constituidas han mostrado una performance positiva. La morosidad que mide la relación de los créditos vencidos dividido los créditos totales ha experimentado una normalización con respecto a la suba coyuntural de 2022 con un PIB con baja dinámica, e inclusive con niveles inferiores al 2021 cerrando el ejercicio con 3,04%.

MOROSIDAD

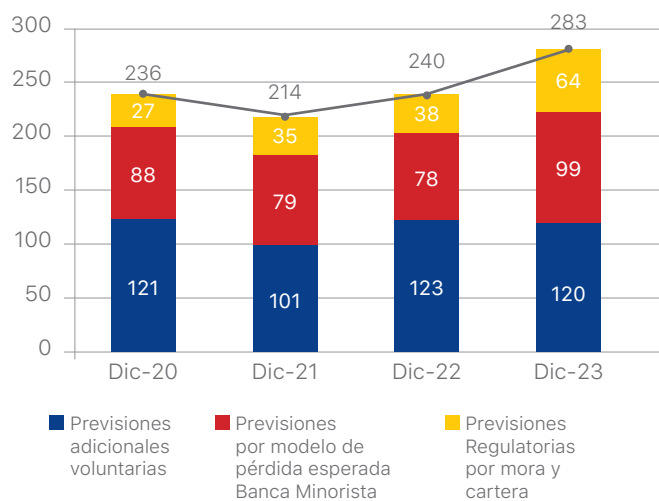


Es importante mencionar que Banco Familiar se destaca por su prudente política de provisiones, esto es: reservar parte de las utilidades del banco para enfrentar pérdidas eventuales provenientes del negocio crediticio.

Nuestro Compromiso

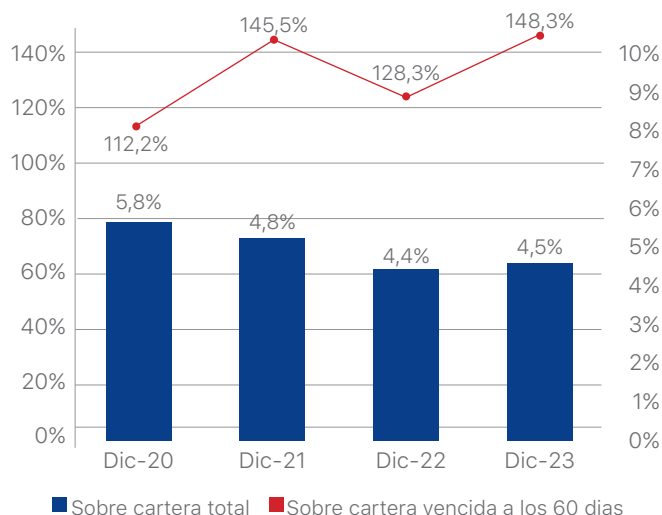
A las previsiones regulatorias que el Banco Central exige conforme la morosidad y al crecimiento de la cartera, Banco Familiar le ha sumado previsiones basadas en cálculos estadísticos para los negocios minoristas, y además, le ha sumado previsiones totalmente voluntarias y adicionales para otros portafolios. Con todo ello, al cierre del ejercicio llegamos a un fondo de previsiones total de 283 Mil Millones. Sólo en el año 2023 se realizaron reservas voluntarias por 26.000 Millones, llevando nuestro colchón de reservas voluntarias a 64.500 Millones. A su vez, el fondo de previsiones por el modelo estadístico del portafolio minorista, acompaña el crecimiento de la cartera total de ese segmento y creció 21.000 Millones.

FONDO DE RESERVA PARA PREVISIONES (Gs. Miles de Millones)



Las previsiones existentes al cierre del 2023, tiene una cobertura de 1,46 veces el saldo de la cartera vencida, que resulta superior al de 1,28 veces observada en la media del sistema bancario. A su vez, la cobertura sobre la cartera total es del 4,5%, siendo 3,6% la del sistema bancario

COBERTURA DE PREVISIONES



NEGOCIOS TRANSACCIONALES

Las remesas familiares procesadas a través de nuestra entidad experimentaron un 17% de crecimiento dado por una mayor eficiencia operacional que nos permitió capitalizar el flujo de remesas de un oferente que dejó de operar. Se realizaron los esfuerzos en digitalizar esos pagos, permitiendo así aumentar el volumen de pagos a cuenta de 15% a 17%.

La volumetría de las operaciones de cambio se ha incrementado en torno al 15%, un nivel ligeramente superior al 12% observado en la industria. Gran parte del crecimiento se explica con las operaciones orientadas a clientes vía débito/crédito de sus cuentas principalmente materializadas a través de la banca web.

Nuestro Compromiso

SERVICIOS DE TRANSFERENCIA DE DINERO Y COMERCIO EXTERIOR

Durante el 2023 se observó un aumento del 10% en la cantidad de servicio de pagos al y desde el exterior.

Los productos de carta de crédito, garantías emitidas y demás productos propios de comercio exterior se mantuvieron constantes.

SERVICIOS DE GESTIÓN DE PAGOS

El servicio de pago de salarios a empleados y proveedores consiste en una plataforma tecnológica ofrecida a empresas que son clientes de Familiar. Dicha plataforma facilita la tarea administrativa de pagos a las mismas, y para Familiar, a su vez, constituyen un importante canal de adquisición de nuevos clientes, sea de cuentas de ahorro, como de créditos.

Nuestra plataforma de autogestión, constituye una solución vanguardista que permite a nuestros clientes empresariales ejercer un control total sobre sus procesos de pagos con facilidad y eficiencia. No solo optimiza la administración de los recursos humanos y financieros, sino que también asegura precisión y seguridad en cada transacción, reflejando nuestro compromiso con la excelencia operativa y la seguridad de los datos.

En el servicio de Pago de Salarios llegamos a más de 41.000 personas que reciben sus haberes mensualmente en Banco Familiar, provenientes de 726 empresas en todo el país. En el servicio de pago a proveedores realizamos 209.980 pagos en el año, con un crecimiento de más del 30% y sirviendo a casi 200 empresas.

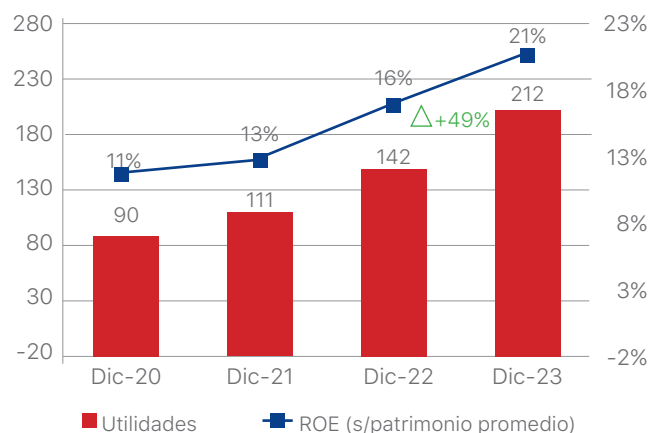
Además, el Banco Familiar se ha destacado por su servicio de adhesión de comercios a la Red de Bancard, atendiendo al cierre de diciembre a 9.219 comercios (esto es el 20% del total de comercios adheridos a la Red Bancard en el país), con un crecimiento extraordinario del 56% anual.

Estos servicios permiten estar más cerca de los clientes, asegurando la fidelización y consolidación de nuestra institución como un banco completo e integral.

RESULTADOS DEL AÑO

La suma de todos los esfuerzos realizados en todos los frentes ha permitido un significativo aumento del **50% en las utilidades netas**. Cabe destacar que el crecimiento del sector bancario en utilidades fue del 28%.

UTILIDADES NETAS
(Gs. Miles de Millones)



El aumento en las utilidades se atribuye con peso del 70% al crecimiento de los negocios, y en un 30% a la mejora del spread que se dio básicamente por desacoples de mercado entre las tasas activas versus pasivas. Este desacople permitió tener un aumento del margen financiero bruto del 20%.

Las provisiones tuvieron un aumento del 19% que resulta ligeramente más que proporcional al aumento de los préstamos. No obstante, como ya fue mencionado, este aumento está principalmente explicado por la constitución de mayores reservas para el fondo de provisiones voluntarias (Gs.26.000 Millones) y para el fondo de provisiones del portafolio minorista a consecuencia del crecimiento de la cartera total del segmento (Gs. 21.000 Millones).

Nuestro Compromiso

Ambos conceptos no obedecen a un crecimiento de la morosidad ni de los créditos vencidos, sino a criterios de prudencia para enfrentar eventuales fenómenos adversos, ya sea climáticos o de otra naturaleza.

Por su parte, luego de una expansión del 18% en el 2022 explicado principalmente por las adecuaciones tecnológicas de cambio de core bancario, **los gastos operativos crecieron en el 2023 a un ritmo bastante contenido del 7%**. No obstante, gran parte de ese crecimiento sigue siendo atribuible a la continuidad de inversiones en tecnología y en Banca digital, lo cual es parte fundamental de nuestra estrategia y compromiso con los clientes.

Los otros ingresos netos, dados por servicios y comisiones, en general tuvieron también un dinamismo muy favorable atendiendo al mayor cruzamiento de clientes con servicios de cambios, seguros y otras comisiones, lo cual permitió crecer a un saludable ritmo del 22%.

Finalmente, la última línea de resultados condensa el trabajo de todos y cada uno de nuestros colaboradores, así como su pasión por el cliente y por atenderlos cada vez mejor. Nos enorgullece contar con la extraordinaria fuerza y entrega del plantel humano del Banco Familiar, pues el éxito

de nuestro banco es sólo posible gracias a la suma de esfuerzos de todos los que componen esta gran Familia.

REMUNERACIÓN DE DIRECTORES Y PLANA EJECUTIVA

A continuación se detalla la remuneración percibida por Directores y Plana Ejecutiva en el transcurso de los ejercicios 2023 y 2022, expuestos en el Estado de Resultado dentro de la línea de Otras Pérdidas Operativas.

Remuneración Directorio	S/Estatuto Social	2023	2022
Dieta (*)	Art.16	3.264	2.592
Gratificación (*)	Art.16	6.800	6.000
Otras Remuneraciones	Art.17	1.632	1.440
		11.696	10.032

(*) Aprobado por Asamblea General Ordinaria

Remuneración Plana Ejecutiva	2023	2022
Salarios (**)	7.178	6.420
Gratificación (**)	3.019	2.464
Otras Remuneraciones (**)	2.419	621
	12.615	9.505

(**) Incluye remuneración al Director - Gerente General





DESARROLLO
DE NUEVOS
NEGOCIOS

CONSOLIDACIÓN Y DESARROLLO DE LOS NUEVOS NEGOCIOS

EKO: UNA PLATAFORMA DE SERVICIOS FINANCIEROS DIGITALES

Durante el 2023 nos enfocamos en seguir consolidando a EKO como una plataforma de servicios financieros digitales al alcance de todos. Cerramos el año con 300.000 usuarios, siendo un crecimiento 3 veces superior al estimado.

Trabajamos fuertemente para seguir mejorando los servicios de EKO, implementamos nuevas herramientas tecnológicas para automatizar las respuestas del canal de soporte de atención a clientes. Habilitamos la opción de depósitos en bocas de cobranza para que nuestros clientes tengan siempre cerca una opción para depositar efectivo en sus cuentas, impulsamos la tarjeta digital que nos ayudó a bajar nuestros gastos de adquisición, pero sobre todo mejoraron la experiencia de onboarding de los usuarios, implementamos mejoras en las transferencias SPI, con el Alias, la devolución de fondos y las solicitudes de pago.

Mejoramos nuestras medidas de seguridad con la implementación del dispositivo de confianza.

Uno de los hitos más importantes del 2023 fue la implementación de los primeros servicios de crédito, con un trabajo coordinado con el área de riesgo y análisis de portafolio minorista logramos diseñar un modelo de scoring crediticio basado en el comportamiento transaccional de los clientes. La oferta de créditos en EKO demostró en sus primeros meses un alto nivel de aceptación de parte de los clientes, y por su modelo 100% mejora de forma sustancial los indicadores de productividad y eficiencia del Banco.

FAMILIAR SEGUROS. LOGROS Y DESAFIOS

El ejercicio cerrado al 30 de junio de 2023, representó para la organización grandes desafíos, la generación de nuevas oportunidades de crecimiento, especialmente apalancados por el desarrollo de canales alternativos de comercialización y el fortalecimiento de los canales tradicionales han permitido el crecimiento de la cartera de primas de seguros y la consolidación de los productos existentes.

El éxito en el desarrollo de las estrategias, sumado a la invaluable gestión del equipo que compone Familiar Seguros, permitió sin lugar a dudas el logro de las metas propuestas.

El incremento sostenido en las ventas logrado por quinto año consecutivo, permitió generar Gs. 75.008 millones de primas, representando un incremento del 25% con respecto al año anterior.

A. CRECIMIENTO RENTABLE

La nueva dimensión de la empresa obliga a sumar eficiencia y productividad a esta evolución sostenida del negocio, esto sin lugar a dudas fue uno de los mayores desafíos. Se concluye un nuevo periodo económico con cifras muy positivas, en ese sentido la compañía obtuvo una utilidad Gs. 33.826 millones, que significa un incremento del 46% en el resultado del periodo anterior.

En cuanto al crecimiento patrimonial, los activos de la compañía se encuentran en el orden de Gs.122.781 millones, además de Pasivos por Gs. 47.905 millones, concluyendo el periodo con un Patrimonio Neto de Gs.74.876 millones, superior en 47% al registrado en junio 2022

En un mercado altamente competitivo y especializado, FAMILIAR SEGUROS crece de manera

Desarrollo de nuevos negocios

continúa y avanza con pasos firmes en el proceso de consolidación con el apoyo de sus accionistas y directores.

B. MAGNITUDES IMPORTANTES.

- En su 5to año, Familiar Seguros ocupa el lugar nro. 18 en el ranking de primas totales, respecto a las 34 compañías que operan en el mercado asegurador.
- Ocupa el 3er lugar en el ranking de Utilidades.
- En los productos comercializados de vida colectivo, los números son muy importantes, cerrando con casi 70.000 riesgos asegurados.
- En los productos de patrimoniales, en especial los de Multirriesgo para MyPymes se registran cifras récord, en Comercio se cuenta con aproximadamente 4.000 negocios asegurados y en Hogar se alcanza más de 20.000 viviendas aseguradas.

FAMILIAR CASA DE BOLSA. DESARROLLO DE UN NUEVO PROYECTO

El 2023 marcó el ingreso de Familiar al mercado de capitales. Buscando desarrollar una relación aún más integral con sus clientes, el Directorio del Banco tomó la determinación hacia fines del año 2022 de estructurar un ambicioso proyecto que le permita ofrecer a sus clientes los productos y servicios relacionados al mercado de capitales, el cual se encuentra en franco crecimiento a nivel local y ha sido validado por una demanda constante por parte del público.

Familiar Casa de Bolsa fue autorizada a operar en marzo del 2023 por el regulador, la Comisión Nacional de Valores, y a lo largo del año ha ido consolidando un equipo de profesionales expertos en el mercado de valores. Ofrece asesoría en inversiones y productos propios del mercado de capitales como Bonos, Acciones, Fondos Mutuos, Reportos, entre otros.

Se ha ido desarrollando un ecosistema para operar y hacer seguimiento a las inversiones que esté integrado a las plataformas digitales del Banco, añadiendo así valor agregado adicional a ser un cliente de Banco Familiar.

El proyecto también pretende profundizar aún más la relación de Familiar con sus clientes corporativos mediante el asesoramiento en finanzas corporativas y el acompañamiento a empresas que decidan incursionar en el mercado de capitales, mediante la estructuración y colocación de programas de emisión de deuda.

UNA ADMINISTRACIÓN DE FONDOS PROFESIONAL, ENFOCADA EN EL INVERSOR

Como parte del proyecto de mercado de capitales, Familiar Casa de Bolsa ha creado una empresa administradora de fondos, llamada Familiar AFPISA. Esta empresa se encarga exclusivamente de administrar fondos de terceros a través de la creación Fondos Mutuos o de Inversión con fines específicos. En octubre de 2023, Familiar AFPISA ha lanzado al mercado un Fondo Mutuo de Liquidez en Gs. El mismo ha gozado de muy buena aceptación por parte de los inversores, y también constituye una excelente herramienta para introducir nuevos participantes al mercado. Este Fondo Mutuo es solo uno de una familia de muchos fondos a ser desarrollados.

En solo meses de desarrollo, Familiar Casa de Bolsa ha logrado:

- La exitosa emisión y colocación de Bonos Financieros de Banco Familiar por valor de Gs. 200.000 millones,
- Intermediar con clientes títulos por Gs. 300.000 millones,
- La apertura de 423 cuentas de clientes inversores,
- El desarrollo de programas de capacitación para ejecutivos del Banco, un robusto sistema de Casa de Bolsa que permite escalar el negocio,

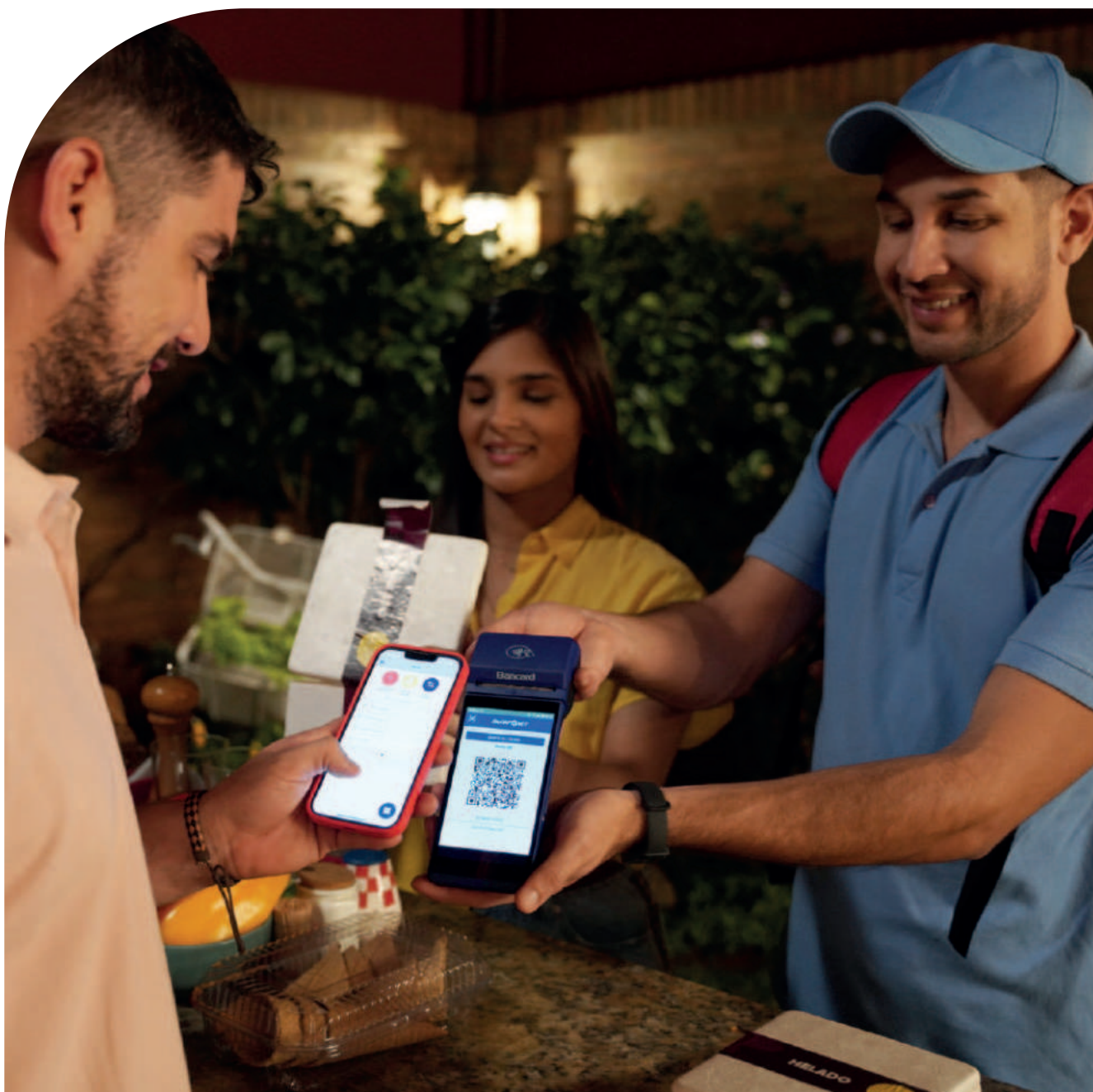
Desarrollo de nuevos negocios

reduciendo los tickets mínimos y por ende bajando las barreras de entrada al mercado,

- La integración de la experiencia del usuario con las plataformas tecnológicas del Banco.

Así como el 2023 fue un año de desarrollo, el 2024 será el año de consolidación de este proyecto a

través de nuevos productos, nuevos fondos, y una penetración aun mayor en los diferentes segmentos de clientes que hoy pueden beneficiarse de los servicios y productos ofrecidos por el mercado de capitales a nivel ya no solo local, sino también internacional.





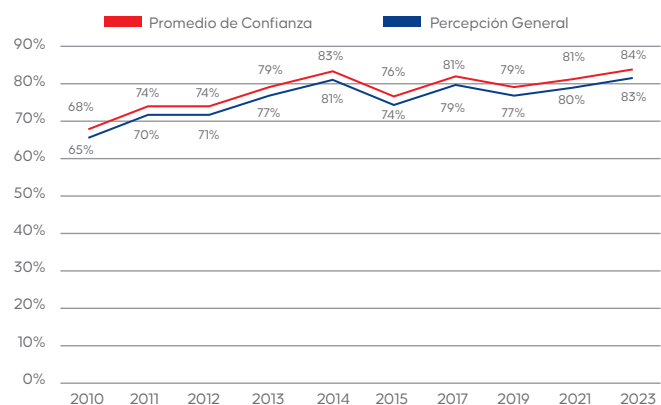
RESPONSABILIDAD
SOCIAL
EMPRESARIAL



FAMILIAR: EXCELENTE LUGAR PARA TRABAJAR

Estamos muy orgullosos de decir que, conforme a todos los indicadores de la encuesta de **clima laboral 2023**, hemos logrado **los mejores puntajes de satisfacción según la percepción de nuestros colaboradores**, incluso desde el año 2010, donde iniciamos y mantuvimos ininterrumpidamente estas mediciones de clima laboral.

INDICADORES GLOBALES EVOLUTIVO



Promedio de Confianza

Representa el promedio de las 65 sentencias que conforman el modelo.

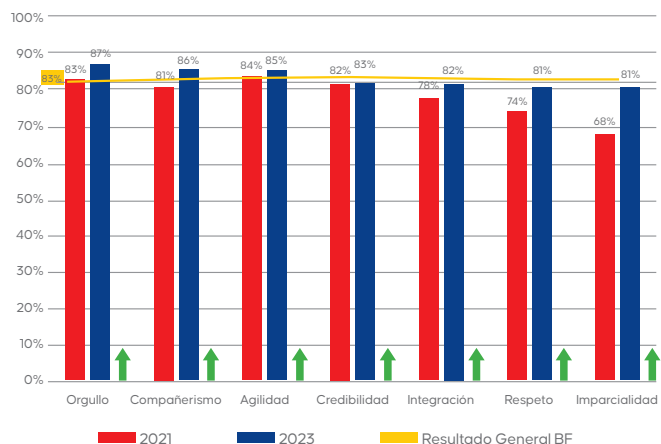
Percepción General

“Considerando todo lo anterior, me siento muy satisfecho trabajando en este lugar”.

Estas mediciones consisten en encuestas anónimas, online, **dirigida a todos los funcionarios del banco**, con una tasa del **96% de participación, en 2023**.

Las consultas abarcan varios aspectos de la vida laboral en el banco como la **Calidad de Liderazgo, Nivel de Innovación, Respeto, Imparcialidad, Credibilidad, Agilidad, Compañerismo y Orgullo de pertenecer a la empresa**, siendo este último el más alto entre todos los indicadores medidos.

RESULTADOS POR DIMENSIONES



Orgullo

Expresa la forma en la que los empleados se relacionan con su trabajo, con su equipo y con su intuición.

Compañerismo

Evalúa la calidad de las Relaciones interpersonales, la hospitalidad y el sentido de pertenencia.

Agilidad

Dimensión que evalúa habilidad para adaptarse al cambio.

Credibilidad

Dimensión que evalúa la comunicación, competencia e integridad de los jefes.

Innovación

Dimensión que evalúa el proceso de convertir ideas en nuevos productos, servicios o enfoques que aportan valor al cliente o al negocio.

Respeto

Dimensión que evalúa el respaldo, la participación y el cuidado de personas.

Imparcialidad

Dimensión que evalúa la equidad, la ausencia de favoritismo y la justicia.

Responsabilidad Social Empresarial

LOS COLABORADORES OPINAN

Además de puntuar las preguntas, se expresan opiniones **literales sobre las fortalezas** que sustentan los altos puntajes, así como aquellos **aspectos a mejorar**, y en los cuales debemos seguir trabajando. Compartimos algunas de las opiniones:

Estos resultados nos motivan, animan y comprometen a seguir trabajando en mantener, e incluso superar los estándares actuales de satisfacción.



DPTO. DE OPERACIONES DE CARTERA ACTIVA



SUCURSAL SANTA ROSA DEL AGUARAY



SUCURSAL CIUDAD DE HORQUETA



SUCURSAL CIUDAD DEL ESTE V

Responsabilidad Social Empresarial



DPTO. DE VALORES



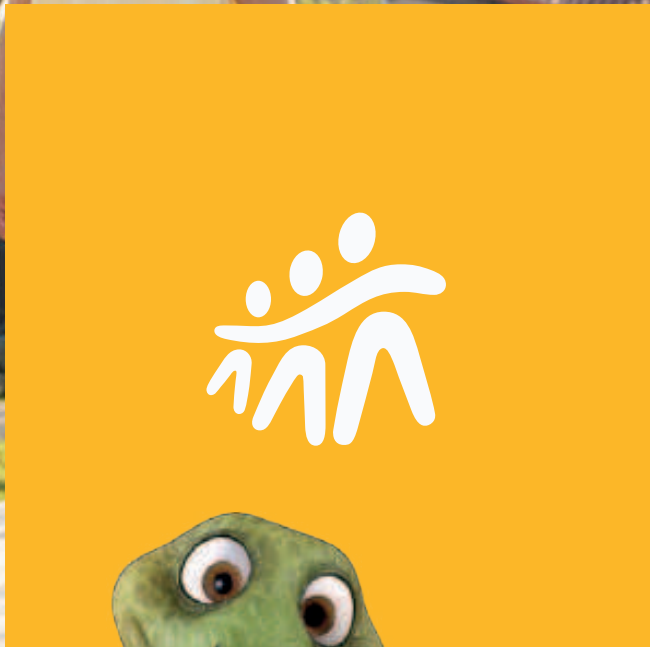
DPTO. DE OPERACIONES DE CARTERA ACTIVA



DPTO. DE COMERCIO EXTERIOR



GERENCIA DE BANCA MINORISTA



ESTADOS FINANCIEROS



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO	31 de diciembre de 2023 Gs.	31 de diciembre de 2022 Gs.
DISPONIBLE	1.198.207.726.990	988.034.239.408
Caja	191.060.486.149	159.234.110.463
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	943.630.267.110	779.452.883.905
Otras instituciones financieras	62.528.188.116	48.467.041.378
Deudores por productos financieros devengados	1.025.658.578	920.412.389
(Previsiones) (Nota C.6)	(36.872.963)	(40.208.727)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	449.750.669.787	607.964.883.851
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota c.5.1) (Nota C13)	849.650.402.088	344.688.130.320
Colocaciones	840.806.881.339	340.085.930.092
Deudores por productos financieros devengados	8.843.520.749	4.602.200.228
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.5.2) (Nota C13)	5.678.807.532.673	4.861.807.054.587
Préstamos	5.767.814.403.710	4.961.169.653.023
Préstamos - Sector Público	41.730.650.268	1.301.097.877
Deudores por productos financieros devengados	73.407.635.836	58.545.938.882
(Previsiones) (Nota C.6)	(204.145.157.141)	(159.209.635.195)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	73.746.717.501	82.362.876.326
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota c.5.3)	114.312.889.679	119.568.385.468
Préstamos	186.982.143.160	193.257.369.841
(Ganancia por valuación a realizar)	(544.716)	(12.330.296)
Deudores por productos financieros devengados	6.675.773.477	6.965.844.869
(Previsiones) (Nota C.6)	(79.344.482.242)	(80.642.498.946)
INVERSIONES (Nota C.7)	194.011.997.599	198.418.564.061
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25.004.360.472	27.573.873.237
Títulos privados - Derechos y Acciones	187.677.238.543	181.672.249.453
(Previsiones) (Nota C.6)	(18.669.601.416)	(10.827.558.629)
BIENES DE USO (Nota C.8)	22.012.915.128	25.368.255.423
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	25.101.926.524	24.897.755.975
TOTAL DE ACTIVO	8.605.602.777.969	7.253.110.145.419

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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

PASIVO	31 de diciembre de 2023 Gs.	31 de diciembre de 2022 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	1.712.795.384.611	1.163.915.674.766
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	6.867.105.921	5.803.612.369
Depósitos - Otras instituciones financieras (Nota c.14.d)	569.271.529.910	297.820.538.394
Operaciones a liquidar	246.085.186.765	88.517.588.744
Préstamos de organismos y entidades financieras	862.760.798.173	758.698.210.586
Acreedores por cargos financieros devengados	27.810.763.842	13.075.724.673
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	5.666.513.851.107	5.012.011.177.835
Depósitos - Sector privado	4.635.422.132.626	4.099.387.195.020
Depósitos - Sector público	580.620.400.762	630.105.818.943
Obligaciones o debentures y Bonos emitidos en circulación (Nota C.17)	389.972.594.420	240.613.595.060
Otras obligaciones por intermediación financiera	3.067.325.058	2.898.018.836
Acreedores por cargos financieros devengados	57.431.398.241	39.006.549.976
OBLIGACIONES DIVERSAS	90.137.924.626	106.377.672.386
Acreedores fiscales y sociales	10.445.955.445	8.304.326.552
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	79.691.969.181	98.073.345.834
PROVISIONES	21.708.803.721	19.589.703.384
TOTAL DE PASIVO	7.491.155.964.065	6.301.894.228.371
PATRIMONIO NETO (Nota D)	1.114.446.813.904	951.215.917.048
Capital integrado (Nota B.5)	500.000.000.000	360.000.000.000
Ajustes al patrimonio	21.124.603.500	21.124.603.500
Reserva legal	283.294.456.643	254.982.529.415
Resultados facultativa	97.883.813.427	-
Resultados acumulados	-	173.549.147.992
Resultado del ejercicio	212.143.940.334	141.559.636.141
Para reserva legal	42.428.788.067	28.311.927.228
Neto a distribuir	169.715.152.267	113.247.708.913
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.605.602.777.969	7.253.110.145.419

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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ESTADO DE RESULTADOS	31 de diciembre de 2023 Gs.	31 de diciembre de 2022 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	857.942.972.150	699.097.433.891
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	45.820.285.481	28.092.670.231
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	732.028.343.896	612.604.202.216
Por créditos vencidos por intermediación financiera	17.508.202.998	18.380.907.954
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	61.557.287.624	39.700.311.433
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	1.028.852.151	319.342.057
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(233.212.881.034)	(175.454.024.732)
Por obligaciones - Sector financiero	(71.393.168.710)	(50.413.963.703)
Por obligaciones - Sector no financiero	(158.369.045.272)	(124.950.118.896)
Diferencia de Cotización de Valores Públicos y Privados	(3.450.667.052)	(89.942.133)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	624.730.091.116	523.643.409.159
PREVISIONES	(272.145.428.310)	(228.492.069.912)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(278.972.484.991)	(242.661.902.940)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	6.827.056.681	14.169.833.028
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	352.584.662.806	295.151.339.247
RESULTADO POR SERVICIOS	185.859.685.572	133.057.165.782
Ganancias por servicios	194.409.015.392	141.183.493.808
Pérdidas por servicios	(8.549.329.820)	(8.126.328.026)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	538.444.348.378	428.208.505.029
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	142.227.201.843	120.221.775.296
Ganancia por operaciones de cambio	28.093.272.831	26.390.933.969
Otras	114.133.929.012	93.479.318.984
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	-	351.522.343
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(457.688.024.492)	(395.096.831.452)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(169.354.793.932)	(154.561.378.938)
Gastos generales (Nota H)	(267.990.213.783)	(222.252.411.034)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(7.022.009.753)	(6.752.236.502)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(5.966.567.735)	(5.212.166.694)
Otras	(7.117.503.554)	(6.318.638.284)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	(236.935.735)	-
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	222.983.525.729	153.333.448.873
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	9.688.977.655	2.489.964.170
Ganancias extraordinarias	10.332.818.768	3.202.980.812
Pérdidas extraordinarias	(643.841.113)	(713.016.642)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	232.672.503.384	155.823.413.043
IMPUESTO A LA RENTA (Nota G.4)	(20.528.563.050)	(14.263.776.902)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	212.143.940.334	141.559.636.141
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA (Nota E)	4.649	3.932

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

CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN

CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN	31 de diciembre de 2023 Gs.	31 de diciembre de 2022 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota F)	450.337.077.522	297.829.323.073
Cuentas de Orden (Nota F)	4.132.570.065.573	3.665.067.749.236

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31 de diciembre de 2023 Gs.	31 de diciembre de 2022 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	891.641.102.910	734.450.469.624
Intereses y otros gastos financieros pagados	(155.069.604.003)	(127.933.523.435)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	213.936.595.580	159.396.436.009
Pagos efectuados a proveedores, empleados y otros	(437.688.369.746)	(358.716.303.729)
Pagos de impuesto a la renta	(16.171.009.094)	(8.560.265.375)
Variación neta de cartera de Valores Públicos y Privados	8.978.933.304	(232.182.939.570)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	(309.748.105.644)	221.634.802
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(1.075.391.776.099)	(971.923.008.825)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	773.168.631.348	529.436.715.569
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	(106.343.601.444)	(275.810.784.930)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Integración de capital en efectivo en Familiar Casa de Bolsa S.A.	(8.500.000.000)	(10.000.000.000)
Ingresos por dividendos de Bancard S.A. y Familiar Seguros S.A.	18.671.937.289	16.380.051.477
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos	(16.739.129.413)	(18.524.106.256)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(6.567.192.124)	(12.144.054.779)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	266.923.656.045	242.176.512.071
Intereses pagados sobre préstamos recibidos de otras entidades financieras	(44.983.389.597)	(38.093.406.574)
Emisión de Bonos Financieros	200.000.000.000	-
Pago de Bonos Financieros	(50.641.000.640)	(10.641.000.640)
Pago de dividendos	(48.913.043.478)	(46.338.753.422)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	322.386.222.330	147.103.351.435
Incremento - neto de efectivo	209.475.428.762	(140.851.488.274)
Resultado por valuación de disponibilidades	694.723.056	23.953.110.207
Variación de provisiones sobre disponible	3.335.764	(39.513.122)
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	988.034.239.408	1.104.972.130.597
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.198.207.726.990	988.034.239.408

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Concepto	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revaluó)	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	360.000.000.000	21.124.603.500	232.740.381.671	-	131.011.475.427	111.210.738.718	856.087.199.316
- Transferencia	-	-	-	-	111.210.738.718	(111.210.738.718)	-
- Constitución de reserva legal (a)	-	-	22.242.147.744	-	(22.242.147.744)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (a)	-	-	-	-	(46.430.918.409)	-	(46.430.918.409)
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	141.559.636.141	141.559.636.141
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	360.000.000.000	21.124.603.500	254.982.529.415	-	173.549.147.992	141.559.636.141	951.215.917.048
- Transferencia	-	-	-	-	141.559.636.141	(141.559.636.141)	-
- Capitalización de resultados (b)	140.000.000.000	-	-	-	(140.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (b)	-	-	28.311.927.228	-	(28.311.927.228)	-	-
- Constitución de reserva facultativa (b)	-	-	-	97.883.813.427	(97.883.813.427)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (b)	-	-	-	-	(48.913.043.478)	-	(48.913.043.478)
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	212.143.940.334	212.143.940.334
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	500.000.000.000	21.124.603.500	283.294.456.643	97.883.813.427	-	212.143.940.334	1.114.446.813.904

(a) Aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 19 de abril de 2022 (Acta N° 54)

(b) Aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023 (Acta N° 56).

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR (CIFRAS 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 2024, 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 2022 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 25 de abril del año 2023, según Acta de Asamblea N°56.

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad contaba con 48 y 47 oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo, respectivamente.

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.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB), razón por la cual no incorporan algunas cuestiones de presentación y revelación no reguladas por el Banco Central del Paraguay (BCP) pero que sin embargo éstas son normalmente requeridas en otros marcos contables elaborados por organizaciones consideradas relevantes en los procesos de emisión de normas para la preparación de estados financieros con fines generales. Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB) difieren de tales marcos contables, principalmente en los siguientes aspectos:

Estados Financieros

a) los ajustes a los resultados de períodos anteriores se registran como resultados del período sin afectar directamente las cuentas del patrimonio neto de la Entidad,

b) no se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido,

c) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota C.5,

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

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

f) no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,

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

h) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos, tal como se menciona en la Nota C.5,

i) no se contempla la consolidación de los Estados Financieros de Empresas Subsidiarias. razón por la cual las inversiones se encuentran valuadas a su costo, neto de provisiones, según se expone en la Nota C.7.

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

puntos 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, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay.

Según el IPC publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue del 3,7% y 8,1% respectivamente.

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 de la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales son adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(i) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

Estados Financieros

El estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2022 ha sido objeto de ciertas reclasificaciones con el fin de hacerlos comparables con la presentación actual. Estas reclasificaciones no afectan el resultado neto del período anterior ni la situación financiera en esa fecha.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantiene participación en el capital accionario de Bancard S.A., Familiar Seguros S.A., Ética S.A. y Familiar Casa de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existe influencia significativa, tal como se detalla en la presente Nota, con respecto a las Inversiones en Bancard S.A.

Familiar Seguros S.A. fue constituida en fecha 8 de agosto del 2018. Ha recibido la autorización para operar de parte de la Superintendencia de Seguros en fecha 12 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.

Ética S.A. ha sido adquirida en octubre 2020, y ha iniciado sus operaciones en el año 2021.

Familiar Casa de Bolsa S.A. fue constituida según escritura pública en fecha 23 de noviembre del 2022, y culminado su registro en la Dirección General de Registros Públicos en fecha 20 de diciembre del 2022. Ha recibido la autorización para operar de parte de Comisión Nacional de Valores en fecha 24 de marzo de 2023, conforme al Certificado de Registro N° 43/24032023 y la Bolsa de Valores de Asunción S.A. en fecha 27 de marzo de 2023, conforme a la Resolución N° 2632/23. Familiar Casa de Bolsa S.A. ha iniciado formalmente sus operaciones en fecha 30 de marzo de 2023.

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 2023				
Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal de la tenencia de acciones Guaraníes	Valor contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	116.100.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	8,33%
Familiar Seguros S.A.	59.580.800.000	59.282.900.000	59.282.900.000	99,50%
Familiar Casa de Bolsa S.A.	19.500.000.000	18.500.000.000	18.500.000.000	94,87%
Ética S.A.	5.000.000.000	4.975.000.000	4.975.000.000	99,50%
Previsiones (*)	-	-	(296.352.2050)	
Totales	200.180.800.000	92.432.900.000	89.469.377.950	

(*) Previsiones constituidas sobre valor de costo de acciones de Ética S.A.

Al 31 de diciembre de 2022				
Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal de la tenencia de acciones Guaraníes	Valor contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	125.775.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,69%
Familiar Seguros S.A.	38.946.000.000	38.751.270.000	38.751.270.000	99,50%
Ética S.A.	5.000.000.000	4.975.000.000	4.975.000.000	99,50%
Familiar Casa de Bolsa S.A.	11.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	90,91%
Totales	180.721.000.000	63.401.270.000	63.401.270.000	

Estados Financieros

b.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2023

Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	50.000.000	500.000.000.000

Totales 50.000.000 500.000.000.000

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2022

Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	36.000.000	360.000.000.000

Totales 36.000.000 360.000.000.000

Tal como se expone en la nota d.2, 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

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Accionista	Porcentaje de participación en votos		Nacionalidad o país de constitución
	2023	2022	
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,63%	3,63%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	3,17%	3,17%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruiz	0,51%	0,51%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	1,16%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	1,24%	1,24%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Ester Noemi Ardití de Arad	1,47%	1,47%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,05%	0,14%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Grisel María Aurora Camperchioli de Obelar	4,40%	4,40%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	2,29%	Paraguay
Hilton Giardina Varela	0,90%	0,90%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Irene Steinmann de Ardití	2,55%	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	1,61%	Argentina
Jorge Ricardo Steinmann	2,00%	2,00%	Israelí
Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Kareen Ruth Ardití Cohenca	1,47%	1,47%	Paraguay
Lilian Judith Yampolsky	2,00%	2,00%	Israelí
Lucía Aurora Chamorro de Camperchioli	4,40%	4,40%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	0,51%	Paraguay
Mónica Graciela Seelenfreund	2,00%	2,00%	Israelí
Myriam Kol-Bar	1,47%	1,47%	Británica
Pedro Beissinger Baum	3,98%	3,98%	Paraguay
Raul Erik Fadlala Wismann	2,29%	2,29%	Paraguay
Rossana María Beatriz Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martín	4,40%	4,40%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	1,34%	Paraguay
Victor Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Victoria Susana Ardití Cohenca	1,47%	1,47%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruiz	0,51%	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruiz Vda. De Frutos	5,44%	5,44%	Paraguay
Otros	24,43%	24,34%	
Total	100,00%	100,00%	

Estados Financieros

b.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

Directorio	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino
Vicepresidente primero	Alejandro Laufer Beissinger
Vicepresidente segundo	Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro
Directores Titulares	Pedro Beissinger Baum César Amado Barreto Otazú Hilton Giardina Varela Gloria Alice Ortega Wiszovaty
Directores Suplentes	Roberto Daniel Amigo Marcet Silvia María Alicia Camperchioli de Martín Héctor Fadlala Wismann
Sindico Titular	Juan B. Fiorio
Sindico Suplente	Diana Fadlala Rezk

Plana Ejecutiva	
Gerente General	Hilton Giardina Varela
Gerente Comercial	Arsenio Vasconsellos Spezzini
Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Gerente de Riesgos	Carlos Mora Garay
Gerente de Sucursales	Graciela Arias Ríos
Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Gerente de Consumo y Banca Digital	Fabio Najmanovich Campo
Gerente de Marketing y Desarrollo de Productos	Lujan del Castillo Cordero
Gerente Administrativo	Gladys Velázquez Franco
Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
Gerente de Tecnología	Guido Hernán Quiñonez Sosa
Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional	Mabel Gómez de la Fuente
Gerente de Auditoría Interna	Viviana González Amarilla
Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

(*) Al 31 de diciembre de 2022, el Gerente de Tecnología era Nancy Benet de Quintana

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 2023 y 2022, 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 de diciembre de 2023 (*)	31 de diciembre de 2022 (*)
Dólar estadounidense	7.278,37	7.345,93
Euro	8.083,36	7.822,68
Peso argentino	9,01	41,57
Real	1.505,51	1.405,70

(*) Guaraníes 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 g.1. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Estados Financieros

Descripción	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Dólares	Equivalentes en Guaraníes	Dólares	Equivalentes en Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	280.407.972,12	2.040.912.427.279	239.704.837,33	1.760.842.625.383
Pasivos totales en moneda extranjera	(281.018.111,01)	(2.045.353.788.634)	(240.974.296,24)	(1.770.180.311.980)
Posición Neta en moneda extranjera	(610.138,89)	(4.441.361.355)	(1.269.458,91)	(9.337.686.597)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la posición neta en moneda extranjera (pasiva) 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 2023 y 2022, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Moneda Extranjera	Moneda Local o Equivalente en ML	Moneda Extranjera	Moneda Local o Equivalente en ML
Encaje legal - Gs.	-	445.021.845.997	-	364.509.533.191
Encaje legal - USD	24.816.631,04	180.624.622.863	23.749.731,98	174.463.868.644
Encaje especial Gs.	-	1.081.847.534	-	530.950.755
Encaje legal - Rescate anticipado USD	2.800,00	20.379.436	4.480,00	32.909.766
Subtotal (*)	24.819.431,04	626.748.695.830	23.754.211,98	539.537.262.356
Cuenta corriente - Gs.	-	19.168.540.696	-	-
Cuenta corriente - USD	15.786.412,18	114.899.348.819	13.957.717,08	102.532.412.629
Subtotal	15.786.412,18	134.067.889.515	13.957.717,08	102.532.412.629
Depósitos por Operaciones Monetarias	-	181.908.253.829	-	137.342.852.755
Subtotal	-	181.908.253.829	-	137.342.852.755
Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) - Gs.	-	905.427.936	-	40.356.165
Subtotal	-	905.427.936	-	40.356.165
Total	40.605.843,22	943.630.267.110	37.711.929,06	779.452.883.905

(*) Ver adicionalmente nota c.11.a

Estados Financieros

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 2023 y 2022 se componen como sigue:

Valores públicos no cotizables	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor Nominal (*)	Valor Presente e intereses	Valor Nominal (*)	Valor Presente e intereses
Bonos del Tesoro	169.000.000.000	173.728.140.822	46.000.000.000	46.752.069.487
Bonos Emitidos por la AFD	29.000.000.000	29.410.507.395	-	-
Letras de Regulación Monetaria (**)	270.950.000.000	246.612.021.570	600.200.000.000	561.212.814.364
Total	468.950.000.000	449.750.669.787	646.200.000.000	607.964.883.851

(*) Incluye Títulos de disponibilidad restringida, mantenidos en el Banco Central del Paraguay, garantizando operaciones realizadas a través del SIPAP, por valor de Gs. 30.710.667.311 y Gs. 21.131.802.151 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente.

(**) Incluye Letras de Regulación Monetaria recibidas en garantía por transacciones de Repo-oferta por valor de Gs 88.500.000.000 al 31 de diciembre de 2022.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es como sigue:

Valor Presente de Capital e intereses		
Periodo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	-	329.885.013.103
2024	190.104.332.133	231.327.801.261
2025	79.185.696.757	13.534.491.696
2026	20.266.803.299	-
2028	87.960.971.054	12.687.190.991
2030	51.705.394.064	-
2036	20.527.472.480	20.530.386.800
Total	449.750.669.787	607.964.883.851

c.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), y ciertos bonos financieros emitidos; así como 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 Banco Central del Paraguay (BCP) de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, para lo cual:

- a) 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;
- b) 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 subcategorías a los efectos del cómputo de las provisiones;
- c) los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2" (de forma subjetiva), 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;
- d) 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;
- e) 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;
- f) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas exigidas y voluntarias 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 para el portafolio de Banca Minorista basado en un modelo interno, autorizado y exigido 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;

g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Adicionalmente a los criterios mencionados arriba, la Entidad ha realizado en el transcurso del 2021 y 2020, operaciones y reprogramación a clientes bajo medidas excepcionales de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID-19), según las condiciones establecidas en la Resolución N° 4, Acta N° 18 de fecha 18 marzo de 2020, y Resolución 1 Acta N°17 de fecha 25 de marzo de 2021, ambas del Directorio del Banco Central del Paraguay. Los montos se consignan como "Medidas excepcionales de apoyo emitidas por el BCP - Reprogramaciones" en la nota c.5.2.

En el ejercicio 2022, la Entidad ha realizado operaciones en el marco de la Resolución N°14, Acta N°1 de fecha 6 de enero de 2022 del Directorio del Banco Central del Paraguay referente a medidas transitorias de apoyo al sector productivo. Los montos se consignan como "Medidas transitorias emitidas por el BCP" en la nota c.5.2.

La Entidad no se ha acogido al beneficio previsto en las Resoluciones emitidas por el Banco Central del Paraguay relativas a Medidas Excepcionales y Medidas Transitorias, en cuanto al diferimiento de los cargos generados por las provisiones calculadas sobre el saldo de la cartera beneficiada. El Banco ha registrado contra resultado, la totalidad del impacto de dichas provisiones en los ejercicios en los cuales se realizaron los desembolsos.

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.

Estados Financieros

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos a plazo fijo	252.595.929.319	132.519.789.873
Préstamos amortizables	39.147.136.359	68.709.374.168
Descuentos de cheques - documentos	167.358.086	265.162.952
Colocaciones en instituciones financieras	279.838.002.727	143.193.803.327
Deudores valores vendidos c/ compra futura - Valores Públicos	269.920.000.000	-
Sobregiros en cuenta corriente	7.981.975.597	-
Total	849.650.402.088	344.688.130.320

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2023

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	849.650.402.088	-	-	-	849.650.402.088
Total	849.650.402.088	-	-	-	849.650.402.088

Al 31 de diciembre del 2022

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	344.688.130.320	-	-	-	344.688.130.320
Total	344.688.130.320	-	-	-	344.688.130.320

Estados Financieros

c.5.2 Créditos vigentes - sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos a plazo fijo no reajustables	850.190.986.392	745.100.971.297
Préstamos amortizables no reajustables	3.846.919.646.187	3.305.535.946.539
Créditos utilizados en cuenta corriente - sobregiros	25.344.482.202	15.543.710.708
Compra de Cartera	2.153.056.187	5.746.841.940
Préstamos Sector Público	41.730.650.268	1.301.097.877
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	227.411.705.596	207.143.085.269
Cheques diferidos descontados	180.393.579.044	152.770.233.139
Préstamos con Recursos Administrados - Agencia Financiera de Desarrollo	560.126.765.912	452.822.603.509
Préstamos para Vivienda con Fondos Instituto de Previsión Social	63.252.474.280	43.455.109.425
Medidas Excep. De Apoyo Emitidas por el BCP - Reprogramaciones	9.814.197.720	27.154.012.262
Medidas Transitorias Emitidas por el BCP	2.207.510.190	5.897.138.935
Deudores por productos financieros devengados	73.407.635.836	58.545.938.882
Previsiones	(204.145.157.141)	(159.209.635.195)
Total	5.678.807.532.673	4.861.807.054.587

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2023

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	5.263.973.063.858	851.724.650.088	-	(18.694.381)	5.263.954.369.477
Categoría 1a	460.617.586.972	39.978.452.090	0,5	(1.611.444.683)	459.006.142.289
Categoría 1b	108.276.636.001	13.745.284.627	1,5	(1.191.362.260)	107.085.273.741
Categoría 2	33.157.642.906	-	5	(1.419.544.841)	31.738.098.065
Categoría 3	8.161.541.401	-	25	(2.040.959.446)	6.120.581.955
Categoría 4	7.687.180.537	-	50	(3.727.883.853)	3.959.296.684
Categoría 5	1.047.572.808	-	75	(785.996.214)	261.576.594
Categoría 6	31.465.331	-	100	(31.465.331)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(193.317.806.132)	(193.317.806.132)
Total	5.882.952.689.814	905.448.386.805		(204.145.157.141)	5.678.807.532.673

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2022

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	4.357.503.130.559	743.240.348.638	-	(43.847.091)	4.357.459.283.468
Categoría 1a	494.401.383.019	66.366.417.748	0,5	(1.634.772.432)	492.766.610.587
Categoría 1b	118.215.527.153	23.579.815.460	1,5	(1.412.476.960)	116.803.050.193
Categoría 2	35.154.406.789	-	5	(1.441.016.905)	33.713.389.884
Categoría 3	8.748.758.886	-	25	(1.976.053.404)	6.772.705.482
Categoría 4	6.172.133.819	-	50	(2.917.169.052)	3.254.964.767
Categoría 5	774.024.864	-	75	(580.552.603)	193.472.261
Categoría 6	47.324.693	-	100	(47.324.693)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(149.156.422.055)	(149.156.422.055)
Total	5.021.016.689.782	833.186.581.846		(159.209.635.195)	4.861.807.054.587

(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 genéricas por modelos internos para el portafolio de Banca Minorista y provisiones genéricas voluntarias definidas por el Directorio de la Entidad.

c.5.3 Créditos vencidos al sector financiero y no financiero

Los créditos vencidos al sector no financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2023

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	22.651.535	-	-	(7.996.927)	14.654.608
Categoría 1a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1b	2.352.904.701	-	1,5	(35.293.597)	2.317.611.104
Categoría 2	47.562.568.307	11.848.343.079	5	(4.054.904.145)	43.507.664.162
Categoría 3	56.750.839.187	996.846.134	25	(15.585.712.279)	41.165.126.908
Categoría 4	25.932.791.141	1.274.019.963	50	(13.135.206.314)	12.797.584.827
Categoría 5	50.763.519.847	492.316.658	75	(38.283.513.150)	12.480.006.697
Categoría 6	10.272.097.203	2.122.233.079	100	(8.241.855.830)	2.030.241.373
Total	193.657.371.921	16.733.758.913		(79.344.482.242)	114.312.889.679

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2022

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	111.852.215	-	-	(47.583.620)	64.268.595
Categoría 1a	9.075.465	-	0,5	(2.641.884)	6.433.581
Categoría 1b	3.566.794.340	-	1,5	(62.484.570)	3.504.309.770
Categoría 2	51.032.408.409	15.750.014.142	5	(4.395.822.442)	46.636.585.967
Categoría 3	57.421.630.351	2.457.813.053	25	(15.784.128.444)	41.637.501.907
Categoría 4	25.792.773.726	1.064.776.296	50	(13.186.644.589)	12.606.129.137
Categoría 5	53.548.739.028	810.930.253	75	(40.275.491.535)	13.273.247.493
Categoría 6	8.727.610.880	1.839.909.018	100	(6.887.701.862)	1.839.909.018
Total	200.210.884.414	21.923.442.762		(80.642.498.946)	119.568.385.468

(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 Provisiones 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 Banco Central del Paraguay (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.



Estados Financieros

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume como sigue:

Al 31 de diciembre del 2023

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
Disponible	(40.208.727)	(29.406.011)	-	32.361.814	379.961	(36.872.963)
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no Financiero	(159.209.635.195)	(48.066.345.619)	-	3.127.174.618	3.649.055	(204.145.157.141)
Créditos diversos (Nota C.15)	(7.793.587.604)	(1.046.035.571)	215.081.159	83.825.023	30.097.178	(8.510.619.815)
Créditos vencidos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero	(80.642.498.946)	(220.760.468.636)	219.161.181.112	2.884.823.638	12.480.590	(79.344.482.242)
Inversiones	(10.827.558.629)	(9.064.272.489)	611.793.458	610.436.244	-	(18.669.601.416)
Contingencias (*)	(166.140.480)	(5.956.665)	-	88.435.344	-	(83.661.801)
Total	(258.679.629.581)	(278.972.484.991)	219.988.055.729	6.827.056.681	46.606.784	(310.790.395.378)

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

Al 31 de diciembre del 2022

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
Disponible	(695.605)	(40.104.175)	-	695.605	(104.552)	(40.208.727)
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no Financiero	(147.363.685.432)	(18.567.159.131)	15.121	6.726.176.959	(4.982.712)	(159.209.635.195)
Créditos diversos (Nota C.15)	(6.413.138.192)	(1.784.258.800)	373.069.685	234.848.289	(204.108.586)	(7.793.587.604)
Créditos vencidos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero	(67.005.480.948)	(220.435.782.366)	199.618.927.310	7.204.626.909	(24.789.851)	(80.642.498.946)
Inversiones	(9.207.866.355)	(1.792.922.211)	173.229.937	-	-	(10.827.558.629)
Contingencias (*)	(127.949.489)	(41.676.257)	-	3.485.266	-	(166.140.480)
Total	(230.118.816.021)	(242.661.902.940)	200.165.242.053	14.169.833.028	(233.985.701)	(258.679.629.581)

(*) 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. Los mismos se valúan según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) **Bienes recibidos en recuperación de créditos:** estos bienes 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 Banco Central del Paraguay (BCP). Para los bienes

Estados Financieros

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.

b) Inversiones de renta variable emitidos por el sector privado: (cotizables y no cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario) se valúan a su valor de adquisición neto de provisiones, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

c) Inversiones de renta fija emitidos por el sector privado (cotizables en bolsas de valores o en el mercado secundario) se valúan a su valor de adquisición más las rentas devengadas a cobrar, el cual no excede su valor estimado de realización.

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2023

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	25.004.360.472	(15.706.079.366)	9.298.281.106
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) (*)	59.282.900.000	-	59.282.900.000
Inversiones en Ética S.A. (nota b.4)	4.975.000.000	(2.963.522.050)	2.011.477.950
Inversiones en Familiar Casa de Bolsa S.A. (nota b.4)	18.500.000.000	-	18.500.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	94.630.379.510	-	94.630.379.510
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	613.959.033	-	613.959.033
Total	212.681.599.015	(18.669.601.416)	194.011.997.599

Al 31 de diciembre del 2022

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	27.573.873.237	(10.666.346.299)	16.907.526.938
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) (*)	38.751.270.000	-	38.751.270.000
Inversiones en Ética S.A. (nota b.4)	4.975.000.000	-	4.975.000.000
Inversiones en Familiar Casa de Bolsa S.A. (nota b.4)	10.000.000.000	-	10.000.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	117.284.471.010	(161.212.330)	117.123.258.680
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	986.508.443	-	986.508.443
Total	209.246.122.690	(10.827.558.629)	198.418.564.061

(*) Por la participación en las inversiones la Entidad recibió dividendos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por valor de Gs. 39.203.427.440 y Gs. 28.328.011.477, respectivamente; los cuales forman parte del saldo de la cuenta "Otras Ganancias Operativas" conforme al siguiente cuadro.

Estados Financieros

Concepto	En efectivo	Por capitalización de Utilidades	Total Registrado en Ganancias Operativas
Dividendos percibidos de Bancard S.A.	7.229.297.440	-	7.229.297.440
Dividendos percibidos de Familiar Seguros S.A.	11.442.500.000	20.531.630.000	31.974.130.000
Total 2023	18.671.797.440	20.531.630.000	39.203.427.440
Total 2022	16.380.051.477	11.947.960.000	28.328.011.477

c. 8 Bienes de uso

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Desde el 31 de diciembre de 2020 en adelante y debido a la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/2019, es obligatoria la determinación del valor residual establecida por la reglamentación que incluye, además, las estimaciones de vida útil para cada tipo o clase de bien depreciables.

El Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el BCP alcance al menos 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El reconocimiento del revalúo obligatorio establecido por el Poder Ejecutivo formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización. Si bien al 31 de diciembre de 2023 se ha alcanzado el 20% (veinte por ciento) acumulado, el Poder Ejecutivo, a la fecha de la emisión de los estados financieros, no ha emitido una resolución en la cual se establecen los coeficientes de revalúo de los bienes de propiedad, planta y equipo, para el periodo fiscal 2023, por lo que no se ha realizado ningún ajuste.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 año 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 2023 y 2022, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

Estados Financieros

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue la siguiente:

Cuentas	Valores de origen				
	Saldo inicial del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	6.740.498.368	30.682.000	-	-	6.771.180.368
Inmuebles - Terrenos	4.816.834.293	-	-	-	4.816.834.293
Muebles	18.276.265.123	99.144.864	(6.508.036)	-	18.368.901.951
Máquinas y equipos	30.607.726.961	983.574.255	(156.283.958)	-	31.435.017.258
Instalaciones en local propio	3.908.325.368	29.788.168	-	-	3.938.113.536
Equipos de computación	48.269.376.725	2.412.651.071	(6.618.210)	-	50.675.409.586
Material de transporte	786.574.397	119.454.545	-	-	906.028.942
Total al 31/12/2023	113.405.601.235	3.675.294.903	(169.410.204)	-	116.911.485.934
Total al 31/12/2022	112.582.314.914	6.349.688.495	(5.526.402.174)	-	113.405.601.235

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	(2.519.459.946)	(141.543.317)	-	(2.661.003.263)	4.110.177.105
Inmuebles - Terrenos	0	-	-	-	-	4.816.834.293
Muebles	10	(16.926.809.039)	(382.813.577)	6.017.665	(17.303.604.951)	1.065.297.000
Máquinas y equipos	10	(26.176.402.254)	(1.125.118.486)	148.609.527	(27.152.911.213)	4.282.106.045
Instalaciones en local propio	10	(3.321.742.446)	(72.870.310)	-	(3.394.612.756)	543.500.780
Equipos de computación	25	(38.572.776.530)	(5.242.960.916)	6.157.567	(43.809.579.879)	6.865.829.707
Material de transporte	20	(520.155.597)	(56.703.147)	-	(576.858.744)	329.170.198
Total al 31/12/2023		(88.037.345.812)	(7.022.009.753)	160.784.759	(94.898.570.806)	22.012.915.128
Total al 31/12/2022		(86.614.926.357)	(6.752.236.502)	5.329.817.047	(88.037.345.812)	25.368.255.423

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

Estados Financieros

de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos e intangibles

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2023

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2023
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	1.249.833.189	1.072.383.317	(720.039.565)	1.602.176.941
Intangibles	20.663.032.076	4.125.844.310	(5.246.528.170)	19.542.348.216
Subtotal	21.912.865.265	5.198.227.627	(5.966.567.735)	21.144.525.157
Material de escritorio y otros	2.984.890.710	7.865.606.883	(6.893.096.226)	3.957.401.367
Subtotal	2.984.890.710	7.865.606.883	(6.893.096.226)	3.957.401.367
Total	24.897.755.975	13.063.834.510	(12.859.663.961)	25.101.926.524

Al 31 de diciembre del 2022

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2022
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	1.765.614.895	331.363.401	(847.145.107)	1.249.833.189
Intangibles	14.644.295.676	10.383.757.987	(4.365.021.587)	20.663.032.076
Subtotal	16.409.910.571	10.715.121.388	(5.212.166.694)	21.912.865.265
Material de escritorio y otros	1.980.208.736	1.459.296.373	(454.614.399)	2.984.890.710
Subtotal	1.980.208.736	1.459.296.373	(454.614.399)	2.984.890.710
Total	18.390.119.307	12.174.417.761	(5.666.781.093)	24.897.755.975

(*) Las altas a partir del ejercicio 2020, correspondientes a mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en propiedades de terceros se amortizan a partir del ejercicio siguiente, en 10 años salvo que el contrato establezca un plazo menor.

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 incluye la suma de Gs. 626.748.695.830 y Gs. 539.537.262.356 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) Garantías BCP:

La Entidad mantiene en Banco Central del Paraguay (BCP), Títulos (Bonos del Tesoro y Letras de Regulación Monetaria) de disponibilidad restringida, garantizando operaciones realizadas a través del SIPAP, por valor de Gs. 30.710.667.311 y Gs. 21.131.802.151 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente. Así mismo se registran Letras de Regulación Monetaria recibida en garantía por transacciones de Repo-oferta por valor de Gs. 88.500.000.000 al 31 de diciembre de 2022 (nota c.3).

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 2023 es de Gs. 65.426.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 02/2023. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2022 es de Gs. 60.514.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 01/2022.



Estados Financieros

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (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 del Banco Central del Paraguay, siempre que esta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia de Bancos se pronuncie, las utilidades pueden ser distribuidas.

f) Acciones de Bancard:

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.

El monto garantizado al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es de Gs. 40.134.153.775, para lo cual la Entidad constituyó garantía prendaria a favor de Bancard S.A. sobre parte de la cartera de tarjetas de crédito.

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Para garantizar las obligaciones con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) se han endosado a favor de dicha institución pagarés de clientes por valor de Gs. 9.817.529.344 y Gs. 12.460.134.305 al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente.

c.13 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

Al 31 de diciembre del 2023

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	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	Total
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	424.034.517.467	247.032.785.837	64.708.459.737	113.874.639.047	-	849.650.402.088
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	518.635.891.010	1.896.422.307.285	1.223.468.398.614	1.167.157.782.584	873.123.153.180	5.678.807.532.673
Total Créditos Vigentes	942.670.408.477	2.143.455.093.122	1.288.176.858.351	1.281.032.421.631	873.123.153.180	6.528.457.934.761
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	411.261.494.554	325.389.900.866	154.236.135.342	416.491.631.055	405.416.222.794	1.712.795.384.611
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	3.463.468.289.337	469.616.348.879	487.676.977.318	893.539.154.600	352.213.080.973	5.666.513.851.107
Total Obligaciones	3.874.729.783.891	795.006.249.745	641.913.112.660	1.310.030.785.655	757.629.303.767	7.379.309.235.718

(*) Importes netos de provisiones.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2022

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	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	Total
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	103.395.387.881	130.795.070.175	64.000.627.095	46.497.045.169	-	344.688.130.320
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	472.955.152.410	1.617.073.219.331	1.048.425.811.763	1.007.107.507.878	716.245.363.205	4.861.807.054.587
Total Créditos Vigentes	576.350.540.291	1.747.868.289.506	1.112.426.438.858	1.053.604.553.047	716.245.363.205	5.206.495.184.907
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	263.860.579.814	236.949.608.140	86.837.875.246	231.746.283.240	344.521.328.326	1.163.915.674.766
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.918.388.281.653	316.568.081.967	401.501.871.908	869.195.385.913	506.357.556.394	5.012.011.177.835
Total Obligaciones	3.182.248.861.467	553.517.690.107	488.339.747.154	1.100.941.669.153	850.878.884.720	6.175.926.852.601

(*) 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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2023			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	807.251.652.825	95%	-	0%
Otros deudores	42.398.749.263	5%	-	0%
Total	849.650.402.088	100%	-	0%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2022			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	336.439.738.778	98%	-	0%
Otros deudores	8.248.391.542	2%	-	0%
Total	344.688.130.320	100%	-	0%

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

Estados Financieros

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2023			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	836.592.529.873	14%	6.855.061.279	4%
50 Mayores deudores siguientes	940.034.799.280	16%	11.001.566.545	6%
100 Mayores deudores siguientes	476.073.729.289	8%	10.548.917.348	5%
Otros	3.630.251.631.372	62%	165.251.826.749	85%
Total	5.882.952.689.814	100%	193.657.371.921	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2022			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	767.994.323.821	15%	6.494.068.256	3%
50 Mayores deudores siguientes	827.179.569.365	17%	10.527.119.542	5%
100 Mayores deudores siguientes	398.314.028.366	8%	10.223.222.991	5%
Otros	3.027.528.768.230	60%	172.966.473.625	87%
Total	5.021.016.689.782	100%	200.210.884.414	100%

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



Estados Financieros

c) Concentración de obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sector Financiero		
Banco Central del Paraguay	6.867.105.921	5.803.612.369
Depósitos a la vista	68.336.814.365	39.410.099.632
Acreeedores por valores comprados con venta futura	246.085.186.765	88.517.588.744
Cuentas Corrientes	51.760.932.050	73.632.463.223
Certificados de depósitos de ahorro	449.173.783.495	184.777.975.539
Operaciones pendientes de compensación	13.480.785.027	9.364.975.415
Préstamos de entidades financieras locales	-	39.668.022.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	234.831.785.038	177.071.453.783
Préstamos de entidades financieras - AFD	614.448.228.108	532.593.759.388
Acreeedores por cargos financieros devengados	27.810.763.842	13.075.724.673
Total Sector Financiero	1.712.795.384.611	1.163.915.674.766

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sector No Financiero		
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	1.456.400.418.866	1.398.803.135.977
Depósitos a la vista	1.725.097.292.046	1.391.203.317.732
Acreeedores por documentos para compensar	16.965.241.227	11.741.130.699
Giros y transferencias a pagar	1.712.370.601	2.124.560.144
Obligaciones con Establecimientos adheridos al Sistema de Tarjetas de Crédito	3.067.325.058	2.898.018.836
Certificados de depósito de ahorro	1.435.246.809.886	1.295.515.050.468
Total Depósitos Sector Privado	4.638.489.457.684	4.102.285.213.856

Estados Financieros

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos - Sector Público		
Cuenta Corrientes	4.936.750.099	2.960.088.839
Depósitos a la vista	27.220.420.163	17.490.065.604
Certificados de depósitos de ahorro	548.463.230.500	609.655.664.500
Bonos emitidos en circulación (Nota c.17)	389.972.594.420	240.613.595.060
Total depósitos Sector Público	970.592.995.182	870.719.414.003
Acreeedores por cargos financieros devengados	57.431.398.241	39.006.549.976
Total Sector No Financiero	5.666.513.851.107	5.012.011.177.835

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldos al 31 de diciembre del 2023

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	316.759.641.804	56%	1.077.163.139.547	21%
50 Mayores depositantes siguientes	234.569.602.291	41%	467.900.849.152	9%
100 Mayores depositantes siguientes	17.942.285.815	3%	426.126.842.669	8%
Otros	-	0%	3.244.851.702.020	62%
Total	569.271.529.910	100%	5.216.042.533.388	100%

Saldos al 31 de diciembre del 2022

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	203.649.865.618	68%	1.093.265.204.344	23%
50 Mayores depositantes siguientes	89.477.306.747	30%	546.352.146.411	12%
100 Mayores depositantes siguientes	4.693.366.029	2%	377.951.623.052	8%
Otros	-	0%	2.711.924.040.156	57%
Total	297.820.538.394	100%	4.729.493.013.963	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y público sin contemplar los intereses devengados.

Estados Financieros

c.15 Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas a cobrar a Pronet	3.202.554.175	6.168.262.952
Cuentas a cobrar a Netel	13.835.990.947	10.151.812.033
Cuentas a cobrar a Documenta	3.958.855.966	-
Cuentas a cobrar Fideicomisos	6.711.319.948	6.326.726.376
Cuentas a cobrar - Bancard e Infonet	6.188.071.389	2.819.274.175
Gastos pagados por adelantado	13.147.030.452	16.635.622.552
Anticipo por compras de bienes y servicios	4.345.401.294	3.577.518.046
Otros impuestos nacionales	15.701.173.232	5.749.444.003
Operaciones SIPAP - BCP	804.244.444	20.597.705.378
Diversos - Remesas a cobrar	539.482.683	6.391.768.621
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	4.249.165.672	3.625.181.139
Diversos - Garantía de alquiler	744.198.640	750.157.880
Diversos - Otros	8.829.848.474	7.362.990.775
Previsiones (*)	(8.510.619.815)	(7.793.587.604)
Total	73.746.717.501	82.362.876.326

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

c.16 Otras obligaciones diversas

La composición de otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cheques de gerencia a pagar	7.923.201.494	19.493.686.795
Seguros a pagar	23.911.171.621	19.977.536.794
Proveedores	12.784.290.350	8.518.597.246
Embargos a pagar	10.456.662.813	5.605.277.090
Remesas a pagar	3.437.003.087	4.977.772.159
Operaciones SIPAP - BCP	3.546	20.092.748.940
Gratificaciones a pagar	16.120.000.000	14.150.000.000
Diversos	5.059.636.270	5.257.726.810
Total	79.691.969.181	98.073.345.834

Estados Financieros

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 2023 y 2022 son los siguientes:

Número de Resolución de autorización	Valor del programa de emisión Guaraníes	Monto de la emisión Guaraníes	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/23 Guaraníes	Saldo al 31/12/22 Guaraníes
099/2018 (a)	200.000.000.000	25.000.000.000	25/07/2030	14.583.333.350	16.666.666.680
		30.000.000.000	21/07/2033	23.076.923.070	25.384.615.380
0033/2019 (b)	60.000.000.000	40.000.000.000	23/05/2023	-	40.000.000.000
		75.000.000.000	18/05/2033	62.500.050.000	68.750.025.000
		42.000.000.000	20/05/2026	42.000.000.000	42.000.000.000
00037/2021 (c)	175.000.000.000	30.000.000.000	16/12/2026	30.000.000.000	30.000.000.000
		10.000.000.000	13/12/2028	10.000.000.000	10.000.000.000
		18.000.000.000	22/12/2031	7.812.288.000	7.812.288.000
		30.000.000.000	26/09/2024	30.000.000.000	-
		30.000.000.000	27/03/2025	30.000.000.000	-
		20.000.000.000	26/03/2026	20.000.000.000	-
		7.000.000.000	19/11/2024	7.000.000.000	-
00086/2022 (d)	200.000.000.000	5.450.000.000	20/05/2025	5.450.000.000	-
		8.000.000.000	19/05/2026	8.000.000.000	-
		13.550.000.000	18/05/2027	13.550.000.000	-
		20.000.000.000	13/02/2025	20.000.000.000	-
		20.000.000.000	14/08/2025	20.000.000.000	-
		46.000.000.000	09/06/2025	46.000.000.000	-
Total	635.000.000.000	470.000.000.000		389.972.594.420	240.613.595.060

(a) 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.

(b) 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.

(c) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 00037/2021 de fecha 19 de abril de 2021 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 2225/2021 de fecha 18 de mayo de 2021.

Estados Financieros

d) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 00086/2022 de fecha 02 de noviembre 2022 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 2571/2023 de fecha 12 de enero de 2023.

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.

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 2023 y 2022 ascendía a Gs. 880.621 millones y Gs. 794.043 millones, respectivamente.

Según normativa aplicable, el porcentaje mínimo de patrimonio que deben mantener las entidades financieras del país, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de: Nivel 1 (Capital principal) del 8% y Nivel 2 (Capital principal más Capital complementario) del 12%. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantenía esta relación en el Nivel 1 de 11,37% y 10,99%, respectivamente; y en el Nivel 2 de 14,24% y 15,55%, respectivamente.

d.2. Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay (BCP) en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2023 y 2022 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 65.426 millones y Gs. 60.514 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 2023 y 2022 la Entidad tenía un capital integrado de Gs. 500.000.000.000 y Gs. 360.000.000.000, respectivamente, importe superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay (BCP).



Estados Financieros

E. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA

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

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidad neta del ejercicio	212.143.940.334	141.559.636.141
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado	45.627.398	36.000.000
Utilidad básica por acción ordinaria	4.649	3.932

F. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Cuentas de contingencia

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Deudores por garantías otorgadas	136.584.918.876	53.463.803.188
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	170.099.575.208	156.989.936.621
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	75.428.295.178	62.800.622.726
Saldo de las líneas de crédito de cartas de importación-exportación	63.902.885.340	21.600.099.583
Promoción puntos tarjetas de crédito	4.190.392.260	2.842.634.215
Contragarantía de póliza en caución	131.010.660	132.226.740
Total	450.337.077.522	297.829.323.073

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

Estados Financieros

Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fideicomisos (*)	197.576.777.841	183.539.705.396
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	1.076.118.761.093	978.496.345.016
Pólizas de seguros contratadas	118.381.963.990	115.076.093.480
Deudores incobrables	31.606.008.962	28.227.821.995
Posición de cambios	4.440.816.593	9.325.356.291
Negocios en el exterior y cobranzas	1.642.197.152	1.235.096.187
Líneas de créditos disponibles	712.055.414.776	592.436.922.631
Otros - Cuentas Diversos	811.532.538	922.866.298
Otros valores en custodia	51.558.825.000	52.820.030.000
Venta de cartera (**)	1.938.377.767.628	1.702.987.511.942
Total	4.132.570.065.573	3.665.067.749.236

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los siguientes tipos de fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de Fideicomiso	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	179.736.555.618	175.197.489.252
Fideicomiso de Garantía	17.840.222.223	8.342.216.144
Total	197.576.777.841	183.539.705.396

(**) El saldo refleja los importes de capital e intereses de los créditos vendidos a Nexo S.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 septiembre de 2007:

Estados Financieros

a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5" y "6" (ver nota c.5.d).

b) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.

c) las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.

d) 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	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	844.873.984.997	926.346.918.712
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(843.845.132.846)	(926.027.576.655)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.028.852.151	319.342.057
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	7.597.346.776	6.749.920.882
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(7.834.282.511)	(6.398.398.539)
Ganancia - (Pérdida) por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	(236.935.735)	351.522.343
Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	791.916.416	670.864.400

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 Banco Central del Paraguay (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 2023 y 2022, asciende a Gs. 25.421.446.566 y Gs. 21.995.527.283 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota H).

Estados Financieros

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.

Con la vigencia de la Ley 6.380/2019 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" que establece el Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU), la distribución de utilidades está gravada a las tasas del 8% para residentes en el país y 15% para no residentes.

H. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza	30.008.056.436	22.108.625.500
Alquileres y expensas	16.829.268.178	15.478.902.733
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota g.3)	25.421.446.566	21.995.527.283
Publicidad, promociones y eventos	21.275.720.307	20.376.206.147
Gastos de procesamiento de tarjetas	45.554.432.411	26.083.929.623
Servicios informáticos	18.086.209.882	23.755.362.880
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	25.570.470.544	13.875.052.436
Custodia y vigilancia	8.587.845.164	7.968.153.891
Seguros pagados	7.595.693.929	7.931.081.642
Reparaciones y mantenimiento de bienes	6.336.786.144	5.798.150.161
Transporte de caudales	7.519.636.134	7.133.239.008
Servicio de limpieza	4.093.030.183	3.842.106.145
Gastos de información	4.812.443.823	3.463.309.057
Papelería e impresos	3.477.093.561	3.225.954.469
Gastos por prestación de servicios	13.884.962.522	7.932.377.652
Energía eléctrica	2.117.770.977	2.033.953.202
Telefonía y comunicaciones	2.414.844.873	1.898.728.077
Gastos de envío (courrier)	3.025.551.187	1.894.416.903
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	2.123.658.659	1.819.321.476
Indemnizaciones y preaviso	3.200.024.065	3.078.081.930
Gastos bancarios	3.208.328.547	2.822.270.005
Gastos cámara compensadora	2.015.773.674	1.413.684.524
Comisiones pagadas a Fogapy	277.997.435	560.079.025
Gastos de viajes	2.302.649.454	2.196.244.753
Provisión de gastos	2.000.000.000	7.950.000.000
Resto	6.250.519.128	5.617.652.512
Total	267.990.213.783	222.252.411.034

I. EFECTOS INFLACIONARIOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

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

La gestión de los Riesgos Financieros incluye por un lado el Riesgo de Liquidez, y por otro el Riesgo de Mercado, compuesto principalmente por el riesgo de tipo de cambio, dada la naturaleza pequeña y abierta de la economía paraguaya, y el riesgo de tasas de interés.

b.1) Riesgo de Mercado

Representado por la posibilidad de incurrir en pérdidas sobre las posiciones expuestas a la oscilación de precios de las monedas y/o la variación de tasas de interés del mercado para activos y pasivos comparables, y que están asociados al descalce de plazos y montos a los que se encuentran pactados.

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 2023 y 2022, 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

El banco sostiene un portafolio de monedas extranjeras compuesto por dólares americanos, euros, pesos argentinos, y reales brasileños destinados a la atención de la demanda de divisas de su cartera de clientes. Para el efecto, cuenta con un área de negocios especializada, dotada de personal con larga trayectoria, políticas, procedimientos y sistemas informáticos ajustados al tamaño y complejidad de las transacciones realizadas y el monitoreo del mercado.

Para la estimación del riesgo de tipo de cambio, es decir, del efecto de valuación (variación en la cotización de monedas) en los resultados del banco, el área de riesgos financieros utiliza una medida muy extendida en la industria denominada VaR (Value at Risk) con una proyección a 10 días, y procede al control de límites establecidos por la dirección con base en el apetito, tolerancia y a la capacidad de absorción de pérdidas de la entidad.

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 2023 y 2022, 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,

Estados Financieros

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.

d) Riesgo Ambiental y Social

La implementación del Sistema de Gestión Ambiental y Social se adecua a los lineamientos estipulados en la "Guía para la Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales para las entidades reguladas y supervisadas por el BCP", aprobada a través de la Resolución N° 8 de fecha 22 de noviembre del 2018 emitida por el Directorio de Banco central del Paraguay (BCP).

La gestión de este riesgo permite identificar, evaluar y monitorear los posibles impactos relacionados a las actividades desarrolladas por los clientes y establecer medidas de mitigación, facilitando además la administración de otros riesgos asociados como ser el riesgo reputacional, legal, crediticio, entre otros.

La metodología implementada, con un enfoque sistémico se integra al proceso de análisis crediticio, y consiste en una Matriz de Riesgos con base a una estimación del riesgo que supone una actividad a financiar y una determinación de la exposición de nuestra entidad, lo que permite determinar el grado de supervisión más adecuado y establecer condicionantes para la mitigación de los riesgos identificados.

Los criterios para el análisis tienen como base la legislación nacional, convenios y normas internacionales en materia A&S y están establecidos en la norma interna aprobada por el Directorio (Sistema de Análisis de Riesgo Ambiental y Social-SARAS).



Estados Financieros

K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2023

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	5825835.678	207613887054	2186731843	-	-	1146259.449	35869.047	12287269.505	92912552
Fundadores S.A. (a)	3172491512	-	-	-	-	-	-	2007.620	(147.414.937)
Nexo S.A. (b)	15.633801470	40303373400	271	4.249.165.672	-	49.999.729	-	3.420.645.188	48.911.884.238
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	5.408.214.409	-	-	-	332.976.509	70.000.000	-	2526.222	(37.523.989.916)
Familiar Seguros S.A. (d)	4.233.273.295	1000000.000	-	-	-	15.000.000	-	85.539.575	3.624.064.225
Ética S.A. (e)	1.742.038.318	-	488.400	-	-	74.511.600	-	337.350	(5.040.251.963)
Familiar Casa de Bolsa (f)	51336250	-	7.981.975.595	-	-	6.178.845.137	-	820.245	134.551.270
Familiar Admin. de Fondos de Inversión (g)	81388916	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	36.148.379.848	248.972.604.54	10.169.196.109	4.249.165.672	332.976.509	7.534.615.915	35.869.047	15.799.145.705	10.051.755.469

Al 31 de diciembre del 2022

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	7.702.716.195	184.793.336.261	1.608.264.783	-	-	1.132.832.033	28.750.516	7.605.287.597	103.166.006
Fundadores S.A. (a)	3.791.117.252	-	-	-	-	-	-	1.818.023	(139.609.044)
Nexo S.A. (b)	4.748.315.739	26.388.487.600	-	3.625.181.139	-	50.000.000	-	822.986.418	41.721.645.700
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.334.205.369	-	-	-	158.606.911	70.000.000	-	2.252.167	(28.781.600.140)
Familiar Seguros S.A. (d)	2.630.749.138	500.000.000	-	-	-	14.996.467	-	42.793.955	2.950.791.747
Ética S.A. (e)	118.033.654	-	8.589.654	-	904.392.516	66.410.346	-	778.472	2.170.290
Total	22.325.137.347	211.681.823.861	1.616.854.437	3.625.181.139	1.062.999.427	1.334.238.846	28.750.516	8.475.916.632	15.856.564.559

Estados Financieros

- a) Fundadores S.A. arrienda oficinas al Banco.
- b) Nexo S.A. realiza compras de cartera a Banco Familiar S.A.E.C.A.
- c) Ventas y Cobranzas S.A. presta servicios de Call Center, incluyendo ventas y gestiones de cobranza a Banco Familiar S.A.E.C.A.; así como servicios de soporte operativo.
- d) Familiar Seguros S.A.
- e) Ética S.A., brinda servicios de desarrollo de software y soporte operativo.
- f) Familiar Casa de Bolsa S.A.
- g) Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (AFPISA)

L. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2023 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.





**INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 DE LA FIRMA BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**

A LOS ACCIONISTAS DE BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., REUNIDOS EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA EL DÍA 23 DE ABRIL DE 2024.

Estimados señores:

Cumpliendo con el mandato que me han conferido, en mi carácter de **SÍNDICO TITULAR**, he realizado la fiscalización de la dirección y administración de la firma Banco Familiar S.A.E.C.A., durante el ejercicio 2023.

A efectos del contralor del sistema de control interno y de los estados contables, y en cumplimiento de las obligaciones legales para Empresas Financieras y de Capital Abierto, el Directorio contrató los servicios de la firma de auditores externos independientes **Ernst & Young Paraguay-Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.**

En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 20 de febrero de 2024, el **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL** y el **ESTADO DE RESULTADO** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con disposiciones reglamentarias de Banco Central del Paraguay.

En mi opinión:

- 1) LA MEMORIA DEL DIRECTORIO** refleja razonablemente los hechos de relevancia de la marcha de la empresa durante el ejercicio 2023;
- 2) LA AUDITORIA EXTERNA** fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;
- 3) LOS ESTADOS CONTABLES** presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,

Dr. Juan Fiorio

Síndico Titular



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Citicenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** (la **Entidad**) que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central de la República del Paraguay (ver Nota B.2). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.2001 y con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.



Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Párrafo de énfasis sobre el marco contable aplicado

5. Llamamos la atención sobre la Nota B.2. a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases utilizadas en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con otros marcos contables de presentación razonable. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos expresa constancia que la manifestación sobre presentación razonable en nuestra opinión se refiere solo a la aplicación del marco contable establecido en las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Asunción, Paraguay
20 de febrero de 2024

**LUIS ALBERTO
AYALA
ALBERTINI
ACOSTA**

Digitally signed by LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI ACOSTA
DN: cn=LUIS ALBERTO AYALA
ALBERTINI ACOSTA, c=PY,
o=CERTIFICADO CUALIFICADO
DE FIRMA ELECTRONICA, ou=F2,
email=LUIS.AYALA@PY.EY.COM
Date: 2024.02.20 17:19:10 -03'00'

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta

Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.

Av. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco

Asunción, Paraguay

Res SB.SG. N° 00083/2022

Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03

Registro Profesional N° C- 920

Registro CNV AE N° 028

Registro DNIT. 247/2020



Banco Familiar S.A.E.C.A.

Perfil

Banco Familiar S.A.E.C.A. (Familiar) es un banco comercial de capital local, propiedad de 14 familias (más de 110 accionistas). Es una entidad mediana del sistema financiero que históricamente se ha especializado en la atención de la banca minorista, si bien en la actualidad y desde hace 15 años ha desarrollado considerablemente el mercado de Empresas y Middle Market.

Factores relevantes de la calificación

Suba de calificación. FIX subió la calificación de Banco Familiar S.A.E.C.A. a AA-py desde A+py, y mantuvo la Tendencia en Estable. La suba obedece a la consistente generación de resultados a lo largo del ciclo económico, creciente diversificación de su cartera por segmento de cliente y sector de actividad sustentada en una buena gestión de riesgos que se refleja en sus adecuados índices de mora y prudentes indicadores de cobertura de provisiones y de liquidez. Hacia adelante, en opinión de FIX crecer en su escala de negocio manteniendo los estándares prudenciales demostrados y lograr ganancias de eficiencia operativa, será un desafío importante para el banco en una industria con creciente concentración.

Buena capitalización. Familiar históricamente ha conservado una buena posición de capitales, en función de su modelo de negocio, sustentado en su consistente generación de resultados que le permitió alimentar la expansión de su negocio. FIX estima probable que a largo plazo la capitalización de la entidad converja a niveles cercanos a los observados para el promedio del sistema bancario, en la medida que se siga materializando la estrategia del Banco de diversificar sus líneas de negocios y segmentos de clientes, e incrementando su escala y se consolide la compresión del spread.

Adecuada rentabilidad. La rentabilidad de Familiar se sustenta en el sostenido y buen margen de intermediación, producto de su esquema de negocios, mayormente orientado a la banca minorista, aunque con una injerencia en aumento de los segmentos Empresas y Middle Market, así como su capacidad de generación de ingresos a partir de su amplia base de clientes. El Banco presenta márgenes de mejora en su eficiencia operativa y diversificación de su segmento de clientes, aspectos centrales de su actual estrategia.

A dic'23, el Banco continuó generando buenos flujos de resultados, a pesar del contexto desafiante producto del encarecimiento del costo de fondeo, mayor concentración del sistema y efectos de shocks externos. Familiar reportó un resultado neto por Gs. 212.144 millones a dic'23 equivalentes a un ROA de 2,8%, superior a lo reportado el año anterior (2,1%), producto del incremento en su margen, que logró compensar el mayor costo de fondeo y de cargos por provisiones ante la mayor mora observada a nivel del sistema. La Calificadora estima que Familiar continuará reflejando una apropiada generación de flujos de la mano de la prudente gestión de sus riesgos y la explotación de ganancias de eficiencias operativas.

Calidad de activos acordes al modelo de negocio. El riesgo crediticio de Familiar se ajusta al perfil de su segmento de clientes y el apetito de riesgo del Banco. La calidad de activos de la entidad registró una mejora a dic'23, en tanto que el promedio del sistema registró un leve deterioro en el mismo periodo con respecto al cierre del ejercicio 2022. El nivel de mora del Banco se mantiene en niveles saludables. La cartera vencida representó un 3,2% de la cartera total a dic'23, demostrando una disminución con respecto al cierre de 2022 a pesar del contexto desfavorable como se mencionó anteriormente (3,8%). La morosidad del portafolio de préstamos responde principalmente a la cartera de minorista (6,7%) que representa el 50% del total de financiaci3nes, que es compensada por el menor riesgo de crédito de los segmentos de *middle market* (3,3%, con una participaci3n del 13% sobre la cartera) y corporativa (mora del 0,6% y concentra el 37% de las financiaci3nes). De considerarse la cartera con refinanciaci3nes

Entidades Financieras

Bancos
Paraguay

Informe Integral

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo AA-py

Tendencia Estable

Resumen Financiero

Banco Familiar S.A.E.C.A.		
Miles de Millones	31/12/23	31/12/22
Activos (USD Mill)*	1.182	987
Activos (Gs)	8.605,6	7.253,1
Patrimonio Neto (Gs)	1.114,4	951,2
Resultado Neto (Gs)	212,1	141,6
ROA (%)	2,8	2,1
ROE (%)	20,8	15,8
Patrimonio / Activos Totales (%)	12,7	12,8

* Tipo de Cambio del BCP. Dic'23: 7.228,37 y Dic'22: 7.345,93

Criterios Relacionados

Manual de procedimientos de Calificación de Entidades Financieras, Marzo 2020, Registrado ante la CNV Paraguay.

Informes Relacionados

Estadísticas Comparativas Paraguay – Marzo 8, 2024

Analistas

Analista Principal
Pablo Deutesfeld
Director Asociado
pablo.deutesfeld@fixscr.com
+54 11 5235 8100

Analista Secundario
María José Sager
Associate
mariajose.sager@fixscr.com
+54 11 5235 8131



Entidades Financieras
Bancos
Paraguay

o reestructuraciones y afectada por medidas transitorias, la misma ascendía al 1,8% aproximadamente. FIX estima que la morosidad de los bancos se conserve en niveles saludables.

Acotado riesgo de liquidez. Familiar gestiona el riesgo de iliquidez en forma prudente con adecuados límites de cobertura que minimizan los costos ligados a una potencial salida de depósitos. A dic'23 la cobertura de activos líquidos (Disponibilidades + BCP + títulos soberanos) representaba el 28,2% de la totalidad de sus depósitos.

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de recursos proviene de los depósitos del sector privado no financiero (68,0% del activo), que se complementa con líneas de financiación con entidades financieras locales y extranjeras (10,0%), el capital propio (13,0% del activo) y emisiones de bonos en el mercado de capitales (4,5%). El fondeo de depósitos es mayormente en moneda local (72,2%); con una buena mezcla entre depósitos a la vista (57,4%) y a plazo (42,6%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentración por acreedor (19,8% en los primeros diez depositantes).



ANEXOS



NUESTROS CAJEROS

- **CENTRO:** 25 de Mayo e/ Iturbe
- **CAAGUAZÚ 1:** Bernardino Caballero e/ Juan E. O'Leary
- **VILLA MORRA:** Avda. Mcal. López y Cruz del Defensor
- **LUQUE:** Cerro Corá c/ C. A. López
- **CIUDAD DEL ESTE I:** Avda. Bernardino Caballero c/ San Fernando
- **SAN LORENZO I:** Ruta Mcal. Estigarribia e/ Sgto. Silva
- **ACCESO SUR:** Ruta. Acceso Sur c/ Zavalas Cué
- **VILLA HAYES:** Ruta Transchaco e/ Cap. Elvio Defelice
- **ENCARNACIÓN:** Avda. Irrazabal c/Avda. Japón
- **PINOZA:** Avda. Eusebio Ayala e/ Bomberos Voluntarios del Paraguay
- **EL PORTAL:** Ruta Transchaco e/ Shopping El Portal
- **CASA MATRIZ:** Chile e/ Jejuí
- **SANTA RITA:** Avda. Carlos Antonio López e/ Eusebio Ayala
- **CIUDAD DEL ESTE 3:** Avda. Julio César Riquelme e/ R.I. 3 Corrales
- **HERNANDARIAS:** Mcal. López c/ Chaco Boreal
- **KATUETÉ:** Las Residentas e/ Cap. Arzamendia
- **CURUGUATY:** 14 de Mayo 1016 c/ Julia Miranda Cueto
- **PILAR:** Avda. Irala 1292 e/ Alberzoni
- **LÍDER 4:** Estrella e/ Juan E. O'Leary
- **CAPIATÁ:** Ruta Mcal. Estigarribia e/ Martin Ledezma
- **SANTANÍ:** Cnel. Zoilo González c/ Mcal. López
- **P. J. CABALLERO:** Avda. Carlos Antonio López e/ Curupayty
- **AVDA. ESPAÑA:** Avda. España c/ Washington
- **NEMBY:** Ruta Acceso Sur a San Lorenzo
- **MARÍA AUXILIADORA:** Avda. Ma. Auxiliadora 37 e/ Ñasaindy
- **LIMPIO:** Ruta 3 Gral. Aquino e/ Mcal. José Felix Estigarribia
- **CORONEL OVIEDO:** Tuyuti c/ Blas Garay
- **CARAPEGUA:** Mcal. López e/ Fdo. de la Mora
- **CIUDAD DEL ESTE II:** Super Carretera, Km. 4
- **ARTIGAS:** Avda. Artigas e/ Avda. Santísima Trinidad
- **CIUDAD DEL ESTE IV:** Avda. Adrián Jara c/ Boquerón
- **CAAGUAZÚ II:** Avda. 15 de Agosto e/ Colón
- **OBLIGADO:** Avda. Rodríguez de Francia e/ Fortín Toledo
- **LUQUE II:** Avda. Las Residentas c/ Humaitá
- **CASA ALEX:** Ruta Luque a Limpio
- **LAMBARE:** Avda. Cacique Lambaré 9035 c/ Cerro Corá
- **SANTA ROSA:** Ruta 3, Km 255 esq. Pedro González
- **HORQUETA:** Avda. Mcal. López y Pte. Franco
- **ITAUGUÁ:** Ruta Mcal. Estigarribia esq. Cerro Corá
- **MJT:** Luis A. Herrera esq. Paraguari
- **VILLARRICA:** Mcal Estigarribia c/ Gral. Diaz
- **CONCEPCIÓN II:** Avda. Pinedo 1018 c/ Don Bosco
- **SNPP:** Avda. Molas López c/ Aviadores del Chaco
- **SAN MARTÍN:** Avda. San Martín esq. Lillo
- **SAN IGNACIO:** Ruta 2 Mcal. Estigarribia esq. Iturbe
- **CAMPO 9:** José Asunción Flores c/ Enfermeras del Chaco
- **MACHETAZO:** Avda. Defensores del Chaco 2237
- **VEYCO:** Rca .Argentina c/ Eusebio Ayala
- **SAN LORENZO II:** Julia Miranda Cueto esq. Saturio Ríos
- **SHOPPING PINEDO:** Avda. Mcal. López y 26 de Febrero
- **PASEO LA GALERÍA:** Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado
- **SAN JUAN:** Monseñor Bogarín c/ Raúl Villalba
- **SHOPPING MCAL. LÓPEZ:** Quesada 233 c/ Charles de Gaulle
- **SHOPPING FUENTE:** Ruta Mcal. Estigarribia, Km. 9 1/2
- **SUPER KINGO:** Avelino Martínez 9957 y Paz del Chaco
- **SUPER SARAMBÍ:** Manuel Ortiz Guerrero esq. Liberación, Sinalco
- **TOSA CHACO I:** Ruta 12, Km 3.5 / Terminal Occidental S.A.
- **KINGO MRA:** Avda. Ruta Transchaco e/ Waldino Lovera y Dr .Telemaco Silvera
- **BIGGIE DEFENSORES:** Avda. Defensores del Chaco esq. Tte. 2° Oscar Bottana
- **GRAN VÍA MCAL. LÓPEZ:** Avda. Mcal. López c/ Madame Lynch - Royal Plaza Asunción
- **IPS INGAVI:** Yvapurunde y e/ Ingavi y Capitán Rivas
- **SHOPPING LAGO:** Monseñor Rodríguez y Concejal Romero

NUESTRAS SUCURSALES

METROPOLITANA

MATRIZ	Chile 1080 esq/ Jejuí
CENTRO	25 de Mayo esq. Iturbe
ESPAÑA	Avda. España 1039 c/ Washington
VILLA MORRA	Avda. Mcal. López y Cruz del Chaco
SAN MARTÍN	Avda. San Martín esq. Lillo
PINOZA	Avda. E. Ayala y Bomberos Voluntarios del Paraguay
MARIANO ROQUE ALONSO	Ruta Transchaco y Cap. Alliana
ARTIGAS	Avda. Artigas esq. Avda. S. Trinidad
LUQUE I	Cerro Corá c/ C. A. López
LUQUE II	Avda. De las Residentas esq. Humaitá
LIMPIO	Ruta Gral. Elizardo Aquino y Mcal. Estigarribia
CAPIATA	Ruta 2 Mcal. Estigarribia esq. Martín Ledezma
ITAUGUA	Ruta Mcal. Estigarribia esq. Caballero
LAMBARÉ	Avda. Cacique Lambaré 9035 c/ Cerro Cora
SAN LORENZO I	Ruta Mcal. Estigarribia y Sgto. Silva
SAN LORENZO II	J. M. Cueto y Saturio Ríos
ACCESO SUR	Avda. Acceso Sur 1795 esq. Calle 3
ÑEMBY	Ruta Acceso Sur e/ Avda. M. Ortiz Guerrero y Sta. Rosa
SALEMMA SUPER CENTER	Ruta Mcal. Estigarribia y Pastora Céspedes, Km. 9

REGIÓN CENTRO

CAACUPE	Mcal. Estigarribia esq. V. Pino
CAAGUAZU I	B. Caballero esq. J.E. O'Leary
CAAGUAZU II	15 de Agosto 1988 esq. Cristóbal Colón
CNEL. OVIEDO	Tuyuti 165 c/ Blas Garay
CNEL. OVIEDO MACHETAZO	Avda. Defensores del Chaco 2237 esq. Vice Pte. Sánchez
VILLARRICA	Gral. Díaz esq. Rui Díaz de Melgarejo
CAMPO 9	José A. Flores 478 esq. Enfermeras del Chaco
CARAPEGUÁ	Ruta 1 Mcal. Solano López esq. Avda. Fdo. de la Mora (Ramal Acahay)

REGIÓN ESTE

CIUDAD DEL ESTE I	Avda. B. Caballero c/ San Fernando
CIUDAD DEL ESTE II	Calle Super Carretera esq. Las Tórtolas, Km. 4
CIUDAD DEL ESTE III	Avda. J.C. Riquelme esq. R.I. 3 Corrales
CIUDAD DEL ESTE IV	Avda. A. Jara 352 e/ Nanawa y Boquerón
CIUDAD DEL ESTE V:	Shopping Los Lagos
SANTA RITA	Ruta VI Avda. C.A. Lopez c/ E. Ayala
HERNANDARIAS:	Mcal. Francisco Solano López c/ Chaco Boreal

REGIÓN NORTE

VILLA HAYES	Avda. Elvio de Felice (Ruta Transchaco) esq. Avda. Laudo Hayes
CONCEPCION II	Avda. Pinedo 1018 c/ Don Bosco
HORQUETA	Pte. Franco 1626 e/ Curupayty y Mcal. López
PEDRO JUAN CABALLERO	C.A. López esq. Curupayty
SANTANI	Cnel. Zoilo e/ Mcal. López y Adolfo Mello
CURUGUATY	14 de Mayo 1016 c/ Julia Miranda Cueto
KATUETÉ	Las Residentas esq. Capellán Arzamendia
STA. ROSA DEL AGUARAY	Ruta Gral. Elizardo Aquino 627

REGIÓN SUR

ENCARNACION	Avda. Irrazabal casi Avda. Japón
OBLIGADO	Avda. Rodríguez de Francia e/ Fortín Toledo y Curupayty
MARIA AUXILIADORA	Avda. Ma. Auxiliadora 37 esq. Ñasaindy
SAN JUAN	Monseñor Bogarín c/ Raúl Villalba
SAN IGNACIO	Mcal. Estigarribia esq. Iturbe
PILAR	Avda. Irala 1292 esq. Alberzoni

