

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
<b>DISPONIBLE</b>	<b>613.446.226.197</b>	<b>588.777.854.697</b>
Caja	171.648.242.620	154.809.363.057
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	367.596.562.080	323.199.654.773
Otras instituciones financieras	73.860.001.085	110.464.815.043
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	341.497.952 (77.540)	318.134.397 (14.112.573)
<b>VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)</b>	<b>344.295.344.440</b>	<b>371.667.606.131</b>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)</b>	<b>92.136.037.991</b>	<b>124.261.780.472</b>
Colocaciones	90.644.408.767	123.420.688.636
Deudores por productos financieros devengados	1.491.629.224	841.091.836
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)</b>	<b>2.439.882.940.266</b>	<b>2.125.691.573.998</b>
Préstamos	2.520.036.590.723	2.204.051.512.790
(Ganancia por valuación a realizar)	-	(29.276.268)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	41.636.545.841 (121.790.196.298)	40.663.038.365 (118.993.700.889)
<b>CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)</b>	<b>25.601.439.743</b>	<b>17.942.269.914</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)</b>	<b>83.985.353.239</b>	<b>82.680.306.079</b>
Préstamos	138.090.842.848	131.815.067.608
(Ganancia por valuación a realizar)	(32.030.367)	(59.438.705)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	6.755.849.945 (60.829.309.187)	6.595.738.542 (55.671.061.366)
<b>INVERSIONES (Nota C.7)</b>	<b>41.059.263.487</b>	<b>9.273.838.338</b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16.255.415.597	2.261.881.435
Títulos privados	35.746.765.861	8.317.424.660
(Previsiones) (Nota C.6)	(10.942.917.971)	(1.305.467.757)
<b>BIENES DE USO (Nota C.8)</b>	<b>27.819.749.952</b>	<b>33.055.871.496</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)</b>	<b>12.575.219.866</b>	<b>16.732.749.673</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>3.680.801.575.181</b>	<b>3.370.083.850.798</b>

PASIVO	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)</b>	<b>522.688.834.145</b>	<b>605.147.032.223</b>
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	3.062.416.908	2.838.947.129
Depósitos - Otras instituciones financieras	265.234.514.806	256.892.140.446
Préstamos de organismos y entidades financieras	244.396.827.692	327.029.429.166
Acreedores por cargos financieros devengados	9.995.074.739	18.386.515.482
<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)</b>	<b>2.478.544.042.631</b>	<b>2.184.865.902.127</b>
Depósitos - Sector privado	2.194.951.831.298	1.866.769.521.962
Depósitos - Sector público	260.165.287.085	291.666.507.384
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.778.051.284	1.685.274.624
Acreedores por cargos financieros devengados	21.648.872.964	24.744.598.157
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>42.060.023.383</b>	<b>33.192.974.342</b>
Acreedores fiscales y sociales	5.400.914.654	4.662.565.049
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	36.659.108.729	28.530.409.293
<b>PROVISIONES</b>	<b>6.758.303.411</b>	<b>3.398.878.662</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>3.050.051.203.570</b>	<b>2.826.604.787.354</b>
<b>PATRIMONIO (Nota D)</b>	<b>630.750.371.611</b>	<b>543.479.063.444</b>
Capital integrado (Nota B.5)	270.000.000.000	240.000.000.000
Ajustes al patrimonio	19.377.427.386	17.873.513.721
Reserva legal	134.281.320.197	113.796.332.915
Resultados acumulados	81.124.229.526	69.384.280.398
Resultado del ejercicio	125.967.394.502	102.424.936.410
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.680.801.575.181</b>	<b>3.370.083.850.798</b>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	609.478.855.235	623.440.462.619
Intereses y otros gastos financieros pagados	(117.954.405.193)	(128.779.261.217)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	142.843.565.989	129.712.400.861
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(298.693.703.661)	(297.420.316.544)
Pagos de impuesto a la renta	(13.452.058.543)	(13.916.071.468)
Variación neta de cartera de Valores Públicos y Privados	27.372.261.691	(182.641.742.767)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	31.668.394.380	(53.030.815.178)
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(544.008.253.759)	(113.476.269.441)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	313.706.701.936	(45.013.245.352)
<b>Flujo neto de caja de actividades operativas ordinarias</b>	<b>150.961.368.075</b>	<b>(81.124.858.487)</b>
Ingresos netos extraordinarios	4.044.833.720	2.548.856.604
<b>Flujo neto de caja de actividades operativas</b>	<b>155.006.201.795</b>	<b>(78.576.001.883)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos - neto de bajas y/o ventas	(4.254.417.311)	(4.360.952.870)
<b>Flujo neto de caja de actividades de inversión</b>	<b>(4.254.417.311)</b>	<b>(4.360.952.870)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	(79.046.075.614)	65.985.316.597
Integración de capital en efectivo	0	0
Aporte para integración de Capital	0	0
Ajustes de resultados de años anteriores	0	0
Pago de dividendos	(40.200.000.000)	(40.200.000.000)
<b>Flujo neto de caja de actividades financieras</b>	<b>(119.246.075.614)</b>	<b>25.785.316.597</b>
Incremento-Disminución - neto de caja	31.505.708.870	(57.151.638.156)
Resultado por valuación de disponibilidades	(6.851.372.403)	(1.722.562.062)
Variación de provisiones sobre caja	14.035.033	(14.112.573)
Caja al principio del año	588.777.854.697	647.666.167.488
Caja al final del año	613.446.226.197	588.777.854.697

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revaluó)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>210.000.000.000</b>	<b>16.433.528.110</b>	<b>89.833.191.130</b>	<b>43.731.713.257</b>	<b>119.815.708.926</b>	<b>479.814.141.423</b>
- Aumento de capital	30.000.000.000	0	0	(30.000.000.000)	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	119.815.708.926	(119.815.708.926)	0
- Constitución de reserva legal	0	0	23.963.141.785	(23.963.141.785)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	(40.200.000.000)	0	(40.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revaluó	0	1.439.985.611	0	0	0	1.439.985.611
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	102.424.936.410	102.424.936.410
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>240.000.000.000</b>	<b>17.873.513.721</b>	<b>113.796.332.915</b>	<b>69.384.280.398</b>	<b>102.424.936.410</b>	<b>543.479.063.444</b>
- Aumento de capital	30.000.000.000	0	0	(30.000.000.000)	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	102.424.936.410	(102.424.936.410)	0
- Constitución de reserva legal	0	0	20.484.987.282	(20.484.987.282)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	(40.200.000.000)	0	(40.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revaluó	0	1.503.913.665	0	0	0	1.503.913.665
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	125.967.394.502	125.967.394.502
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>270.000.000.000</b>	<b>19.377.427.386</b>	<b>134.281.320.197</b>	<b>81.124.229.526</b>	<b>125.967.394.502</b>	<b>630.750.371.611</b>


ESTADO DE RESULTADOS

	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>	<b>533.501.759.222</b>	<b>540.599.233.044</b>
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	9.716.976.855	13.484.762.910
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	488.286.466.068	497.136.748.273
Por créditos vencidos por intermediación financiera	11.885.994.452	14.395.402.637
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	23.612.321.847	15.582.319.224
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>(114.645.122.361)</b>	<b>(126.426.688.677)</b>
Por obligaciones - Sector financiero	(32.937.704.463)	(42.468.474.810)
Por obligaciones - Sector no financiero	(78.207.697.895)	(83.414.620.186)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota F.2)	(3.499.720.003)	(543.593.681)
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>418.856.636.861</b>	<b>414.172.544.367</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>(177.519.247.710)</b>	<b>(199.267.332.698)</b>
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(190.516.925.587)	(208.998.335.118)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	12.997.677.877	9.731.002.420
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>241.337.389.151</b>	<b>214.905.211.669</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>	<b>95.145.795.012</b>	<b>92.678.556.973</b>
Ganancias por servicios	137.269.632.525	128.679.510.934
Pérdidas por servicios	(42.123.837.513)	(36.000.953.961)
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>	<b>336.483.184.163</b>	<b>307.583.768.642</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>	<b>96.118.578.654</b>	<b>90.346.305.828</b>
Ganancia por operaciones de cambio	16.008.423.444	12.266.299.464
Otras	77.140.001.160	78.080.006.364
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota F.2)	2.970.154.050	-
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>	<b>(295.021.603.763)</b>	<b>(284.328.782.975)</b>
Retribuciones al personal y cargas sociales	(137.976.711.361)	(130.239.022.190)
Gastos generales (Nota G)	(136.698.204.761)	(132.949.911.795)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota. C.8)	(8.013.190.906)	(7.984.221.515)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota. C.9)	(7.138.791.421)	(8.987.674.487)
Otras	(5.194.705.314)	(4.073.867.171)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota F.2)	-	(94.085.817)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>	<b>137.580.159.054</b>	<b>113.601.291.495</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>4.044.833.720</b>	<b>2.548.856.604</b>
Ganancias extraordinarias	5.120.496.038	3.379.186.708
Pérdidas extraordinarias	(1.075.662.318)	(830.330.104)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>141.624.992.774</b>	<b>116.150.148.099</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota F.4)</b>	<b>(15.657.598.272)</b>	<b>(13.725.211.689)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>125.967.394.502</b>	<b>102.424.936.410</b>

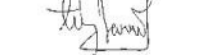
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN

	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota E)	162.952.326.665	152.320.794.441
Cuentas de Orden (Nota E)	1.615.489.376.857	1.387.093.225.625

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

  
Gladys Velázquez Franco  
Gte. Administrativo

  
Juan B. Fiorio  
Síndico

  
César Barreto Otazú  
Director - Gerente General

  
Alberto Acosta Garbarino  
Presidente



Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios  
 Misil López 3794 esq. Cruz del Chaco,  
 Edificio CIBCcenter - 1º 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.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y 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. 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 debidas 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 de auditoría independiente 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 30.11.01 y con normas de auditoría generalmente aceptadas en 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.



Miembro de Ernst & Young Global 1



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 2017 y 2016, los resultados de las operaciones y 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 y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los estados financieros.



Asunción, Paraguay  
 23 de Febrero de 2018

Pablo Di Iorio  
 Socio  
 Ernst & Young Paraguay  
 Auditores y Asesores de Negocios  
 Res SB.SG. N° 00393/03  
 Registro SET 027/15  
 Registro CNV AE N° 028

Miembro de Ernst & Young Global 2

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**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 2018, 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 2016 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo del año 2017, según Acta de Asamblea N°44.

**B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA**

**B.1 Naturaleza Jurídica**

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

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

La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes de Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos. En fecha 20 de diciembre de 2011, Banco Familiar S.A.E.C.A. adquirió el 100% de las acciones de Bríos S.A. de Finanzas, ampliando de esa manera sus actividades comerciales.

Por Resolución SS.SG. N° 053/14 de fecha 1 de setiembre de 2014 emitida por la Superintendencia de Seguros fue inscripto el Banco Familiar S.A.E.C.A. en el Registro para operar como corredor de seguros, bajo la matrícula N° 062. En fecha 26 de agosto de 2016 según Resolución de la SS. SG. N° 202, la Superintendencia de Seguros ha renovado la vigencia de la matrícula hasta el 26 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad contaba con cincuenta y seis oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

**B.2. Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos, y en los aspectos no regulados por estas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, en el caso específico de los presentes estados financieros, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la diferencia de precio (valor llave), costos y gastos relacionados con adquisiciones o fusiones con otra entidad financiera. Los mismos son diferidos y amortizados en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 19, Acta 103, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 30 de diciembre de 2003,
- b) no se encuentra previsto el registro contable del 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 modificatorias,

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

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay. El Directorio y la Gerencia estiman que, excepto por lo mencionado en el ítem a) precedente, dichas diferencias no resultan significativas a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada de los años 2017 y 2016 fue de 4,51% y 3,92% respectivamente.

**(i) Políticas contables relevantes:**

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

- el Disponible ha sido valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible
- los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP; y
- de acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. El Directorio estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**(ii) Estimaciones:**

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas 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, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

**(iii) Información comparativa:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

**B.3. Sucursales en el exterior**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

**B.4. Participación en otras sociedades**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de Bancard S.A. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 9.675.000.000 y Gs. 7.995.000.000 para el 2017 y 2016 respectivamente, y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7).

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

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2017				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	21.000.000	210.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
<b>Totales</b>			<b>27.000.000</b>	<b>270.000.000.000</b>

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2016				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	18.000.000	180.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
<b>Totales</b>			<b>24.000.000</b>	<b>240.000.000.000</b>

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

## B.6. COMPOSICIÓN ACCIONARIA CONFORME A CIRCULAR SB.SG.N° 00018/2017

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad o país de constitución
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,62%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	1,50%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovic de Steinmann	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	2,48%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Arditi	0,27%	Paraguay
Daniel Beissinger Plate	0,29%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,86%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Grisel María Aurora Camperchioli de Obelar	4,39%	Paraguay
Gudrun Margrete Wismann de Fadlala	2,29%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Irene Steinmann de Arditi	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	Argentina
Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Lucia Aurora Chamorro de Camperchioli	4,39%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	Paraguay
Pedro Beissinger Baum	3,97%	Paraguay
Rossana María Beatriz Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Samuel Arditi Palombo	5,59%	Paraguay
Sergio Samuel Beissinger Loy	0,29%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martin	4,39%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	Paraguay
Víctor Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruiz Vda. De Frutos	5,44%	Paraguay
Otros	22,80%	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	

## B.7. NÓMINA DEL DIRECTORIO Y PLANA EJECUTIVA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

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

(\*) Gerencias creadas en el 2017

## 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 2017 y 2016, 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:

MONEDAS	Tipo de cambio al 31 de Diciembre de 2017 (*)	Tipo de cambio al 31 de Diciembre de 2016 (*)
	Gs.	Gs.
Dólar estadounidense	5.590,47	5.766,93
Euro	6.680,05	6.033,94
Peso argentino	299,36	366,54
Real	1.692,08	1.768,78

(\*) 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. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	31 de Diciembre del 2017		31 de Diciembre del 2016	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	125.637.925,87	702.375.055.438	111.695.837,72	644.142.077.423
Pasivos totales en moneda extranjera	(124.344.965,40)	(695.146.798.720)	(112.146.316,80)	(646.739.958.746)
<b>Posición Neta en moneda extranjera</b>	<b>1.292.960,47</b>	<b>7.228.256.718</b>	<b>(450.479,08)</b>	<b>(2.597.881.323)</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la posición neta en moneda extranjera no excedió el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de Abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

### C.2. DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	31 de Diciembre del 2017		31 de Diciembre del 2016	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	0,00	195.692.020.261	0,00	162.893.153.489
Encaje legal - USD	15.623.026,29	87.340.059.783	14.658.674,63	84.535.550.484
Encaje especial Resolución 1/131	0,00	593.200.000	0,00	739.800.000
Encaje legal - Rescate anticipado USD	232.353,58	1.298.965.718	106.400,00	613.601.352
Subtotal (+)	15.855.379,87	284.924.245.762	14.765.074,63	248.782.105.325
Cuenta corriente - Gs.	0,00	649.474.103	0,00	0
Cuenta corriente - USD	9.305.629,44	52.022.842.215	9.564.268,07	55.156.464.461
Subtotal	9.305.629,44	52.672.316.318	9.564.268,07	55.156.464.461
Depósitos por Operaciones Monetarias	0,00	30.000.000.000	0,00	19.261.084.987
Subtotal	0,00	30.000.000.000	0,00	19.261.084.987
<b>Total</b>	<b>25.161.009,31</b>	<b>367.596.562.080</b>	<b>24.329.342,70</b>	<b>323.199.654.773</b>

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

### C.3. VALORES PÚBLICOS

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

Los valores en cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

Valores públicos emitidos No cotizables	31 de Diciembre del 2017		31 de Diciembre del 2016	
	Importe en Guaraníes		Importe en Guaraníes	
	Valor Nominal	Valor Nominal e intereses	Valor Nominal	Valor Nominal e intereses
Bonos del Tesoro	32.384.150.000	30.441.371.702	102.732.700.000	99.581.349.256
Letras de Regulación Monetaria (+)	325.000.000.000	313.853.972.738	290.000.000.000	272.086.256.875
<b>Total</b>	<b>357.384.150.000</b>	<b>344.295.344.440</b>	<b>392.732.700.000</b>	<b>371.667.606.131</b>

(\*) Incluyen letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 255.000.000.000 y Gs. 90.000.000.000 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Periodo	VALOR DE CAPITAL E INTERESES	
	31 de Diciembre del 2017	31 de Diciembre del 2016
	Valor capital e intereses	Valor capital e intereses
2017	50.000.000.000	229.000.537.606
2018	203.476.910.192	127.155.409.729
2019	85.246.355.572	10.294.069.929
2020	5.572.078.676	5.217.588.867
<b>Total</b>	<b>344.295.344.440</b>	<b>371.667.606.131</b>

### C.4. ACTIVOS Y PASIVOS CON CLÁUSULA DE REAJUSTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), Oikocredit y los préstamos otorgados con fondos de la AFD, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

### C.5 CARTERA DE CRÉDITOS

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

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

- los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos;
- los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de enero de 2012, una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones;
- los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias;
- se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad;
- 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.

### C.5.1 CRÉDITOS VIGENTES AL 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.

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

Según tipo de producto:

Cuentas	31 de Diciembre de	
	2017	2016
Préstamos a Plazo Fijo	49.549.162.191	32.430.208.835
Préstamos Amortizables	3.806.029.264	5.874.769.054
Descuentos de Cheques - Documentos	0	522.068.847
Colocaciones en Inst. Financieras	38.780.846.535	29.017.431.520
Operaciones de Reporto	0	56.417.302.216
<b>Total</b>	<b>92.136.037.991</b>	<b>124.261.780.472</b>

**Según categoría de riesgo:**
**Al 31 de diciembre del 2017**

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	92.136.037.991	0	0	0	92.136.037.991
<b>Total</b>	<b>92.136.037.991</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92.136.037.991</b>

**Al 31 de diciembre del 2016**

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	124.261.780.472	0	0	0	124.261.780.472
<b>Total</b>	<b>124.261.780.472</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124.261.780.472</b>

**C.5.2 CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO**

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

**Según tipo de producto:**

Cuentas	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Préstamos a Plazo Fijo no reajustables	309.917.548.886	297.001.353.899
Préstamos amortizables no reajustables	1.862.137.781.865	1.562.841.655.646
Créditos Utilizados en Cta. Corriente - Sobregiros	7.754.039.377	8.306.860.034
Deudores por utilización de Tarjetas de Crédito	126.866.584.652	121.051.314.851
Cheques diferidos descontados	68.698.557.305	58.356.492.208
Préstamos con Recursos Administrados - AFD	143.528.143.253	149.878.821.394
Documentos descontados	1.133.935.385	6.615.014.758
Deudores por productos financieros devengados	41.636.545.841	40.663.038.365
Ganancia por valuación a realizar	0	(29.276.268)
Provisiones	(121.790.196.298)	(118.993.700.889)
<b>Total</b>	<b>2.439.882.940.266</b>	<b>2.125.691.573.998</b>

**Según categoría de riesgo:**
**Al 31 de diciembre del 2017**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.084.508.631.995	240.229.416.219	0	(440.021.604)	2.084.068.610.391
Categoría 1a	345.314.146.606	34.621.775.426	0,5	(1.086.551.208)	344.227.595.398
Categoría 1b	110.790.571.217	15.886.319.322	1,5	(1.194.006.021)	109.596.565.196
Categoría 2	7.857.631.795	0	5	(374.771.099)	7.482.860.696
Categoría 3	2.013.663.194	0	25	(511.641.908)	1.502.021.286
Categoría 4	4.084.774.398	0	50	(1.481.179.705)	2.603.594.693
Categoría 5	1.270.491.535	0	75	(960.942.661)	309.548.874
Categoría 6	5.833.225.824	11.882.340.031	100	(5.833.225.824)	0
Provisiones genéricas (c)	0	0		(109.907.856.268)	(109.907.856.268)
<b>Total</b>	<b>2.561.673.136.564</b>	<b>302.619.850.998</b>		<b>(121.790.196.298)</b>	<b>2.439.882.940.266</b>

**Al 31 de diciembre del 2016**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.826.071.478.041	192.039.385.456	0	(543.637.798)	1.825.527.840.243
Categoría 1a	285.354.130.250	33.002.675.535	0,5	(959.252.535)	284.394.877.715
Categoría 1b	83.564.631.846	10.122.146.996	1,5	(1.043.191.198)	82.521.440.649
Categoría 2	19.246.294.221	0	5	(861.672.217)	18.384.622.004
Categoría 3	8.077.608.377	0	25	(2.101.756.943)	5.975.851.435
Categoría 4	20.647.258.139	0	50	(9.454.866.214)	11.192.391.924
Categoría 5	763.033.256	0	75	(577.346.001)	185.687.255
Categoría 6	960.840.757	0	100	(960.840.757)	0
Provisiones genéricas (c)	0	0		(102.491.137.226)	(102.491.137.226)
<b>Total</b>	<b>2.244.685.274.888</b>	<b>235.164.207.987</b>		<b>(118.993.700.889)</b>	<b>2.125.691.573.998</b>

(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 28/09/07 y provisiones adicionales 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 2017 y 2016 se componen como sigue:

**Al 31 de diciembre del 2017**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0	0	0
Categoría 1a	164.894.820	0	0,5	(258.057)	164.636.763
Categoría 1b	2.724.607.902	0	1,5	(61.451.093)	2.663.156.809
Categoría 2	35.656.117.054	3.250.992.269	5	(3.517.041.877)	32.139.075.177
Categoría 3	41.484.637.211	2.444.072.518	25	(11.650.034.549)	29.834.602.662
Categoría 4	17.376.971.494	1.969.850.954	50	(9.092.421.759)	8.284.549.735
Categoría 5	33.519.600.269	234.799.740	75	(25.441.829.591)	8.077.770.678
Categoría 6	13.887.833.676	2.821.561.412	100	(11.066.272.261)	2.821.561.415
Provisiones genéricas (c)	0	0		0	0
<b>Total</b>	<b>144.814.662.426</b>	<b>10.721.276.893</b>		<b>(60.829.309.187)</b>	<b>83.985.353.239</b>

**Al 31 de diciembre del 2016**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0	0	0
Categoría 1a	145.966.518	0	0,5	0	145.966.518
Categoría 1b	2.176.995.936	0	1,5	(45.904.569)	2.131.091.367
Categoría 2	36.447.651.145	4.547.086.814	5	(3.716.529.044)	32.731.122.101
Categoría 3	37.106.713.412	1.063.475.921	25	(10.462.723.838)	26.643.989.574
Categoría 4	18.472.629.093	3.208.860.246	50	(9.674.460.767)	8.798.168.327
Categoría 5	40.675.533.074	3.478.444.231	75	(29.305.030.211)	11.370.502.864
Categoría 6	3.325.878.267	859.650.931	100	(2.466.412.938)	859.465.329
Provisiones genéricas (c)	0	0		0	0
<b>Total</b>	<b>138.351.367.445</b>	<b>13.157.518.143</b>		<b>(55.671.061.366)</b>	<b>82.680.306.079</b>

(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 28/09/07 del BCP y provisiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

**C.6. PREVISIONES SOBRE RIESGOS DIRECTOS Y CONTINGENTES**

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

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se resume como sigue:

**Al 31 de diciembre del 2017**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	(14.112.573)	(77.540)	0	14.111.655	918	-77.540
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(118.993.700.889)	(15.639.337.246)	985.526	12.851.862.303	(10.005.992)	(121.790.196.298)
Créditos diversos (nota c.15)	(3.290.970.187)	(727.986.335)	133.174.588	104.168.278	59.141.102	(3.722.472.554)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(55.671.061.366)	(163.713.700.586)	158.534.800.065	6.593.209	14.059.491	(60.829.309.187)
Inversiones	(1.305.467.757)	(10.300.366.049)	662.915.835	0	0	(10.942.917.971)
Contingencias (+)	(32.159.598)	(135.457.831)	0	20.942.432	0	(146.674.997)
<b>Total</b>	<b>(179.307.472.370)</b>	<b>(190.516.925.587)</b>	<b>159.331.876.014</b>	<b>12.997.677.877</b>	<b>63.195.519</b>	<b>(197.431.648.547)</b>

**Al 31 de diciembre del 2016**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	0	(14.158.083)	50.000	0	(4.490)	(14.112.573)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(54.938.120.918)	(73.319.629.765)	3.256.465.761	6.005.488.318	2.095.715	(118.993.700.889)
Créditos diversos (nota c.15)	(3.152.947.767)	(676.896.296)	342.225.848	210.568.205	(13.920.177)	(3.290.970.187)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(117.066.448.940)	(134.903.042.570)	192.851.704.616	3.470.513.367	(23.787.839)	(55.671.061.366)
Inversiones	(1.286.528.060)	(48.378.193)	29.438.496	0	0	(1.305.467.757)
Contingencias (+)	(40.361.917)	(36.230.211)	0	44.432.530	0	(32.159.598)
<b>Total</b>	<b>(176.484.407.602)</b>	<b>(208.998.335.118)</b>	<b>196.479.884.721</b>	<b>9.731.002.420</b>	<b>(35.616.791)</b>	<b>(179.307.472.370)</b>

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

**C.7. INVERSIONES**

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

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

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

**Al 31 de diciembre del 2017**

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	16.255.415.597	(10.781.705.641)	5.473.709.956
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (+)	9.675.000.000	0	9.675.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	25.875.212.330	(161.212.330)	25.714.000.000
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	196.553.531	0	196.553.531
<b>Total</b>	<b>52.002.181.458</b>	<b>(10.942.917.971)</b>	<b>41.059.263.487</b>

**Al 31 de diciembre del 2016**

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	2.261.881.435	(983.043.097)	1.278.838.338
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (+)	7.995.000.000	0	7.995.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	322.424.660	(322.424.660)	0
<b>Total</b>	<b>10.579.306.095</b>	<b>(1.305.497.757)</b>	<b>9.273.838.338</b>

(+) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2017 y 2016 dividendos en efectivo por valor de Gs. 2.224.918.297 y Gs. 755.319.732 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias". Adicionalmente en el año 2017 la Entidad ha recibido dividendos en acciones por valor de Gs. 1.680.000.000, que representan 1.680 acciones nominativas y en el año 2016 recibió dividendos en acciones por valor de Gs. 2.220.000.000, que representan 2.220 acciones nominativas.

### C.8. BIENES DE USO

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revaloración por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de Gs. 1.503.913.665 y Gs. 1.439.985.611 respectivamente y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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	4.564.620.759	0	0	129.408.095	4.694.028.854
Inmuebles Terrenos	3.010.216.835	0	0	135.905.270	3.146.122.105
Muebles	17.503.043.563	123.157.755	(95.487.715)	302.537.882	17.833.251.485
Máquinas y equipos	27.457.749.400	736.371.731	(203.837.482)	530.138.379	28.520.422.028
Instalaciones en local propio	3.299.729.952	23.402.217	(813.789)	21.440.167	3.343.758.547
Equipos de computación	38.281.702.586	390.318.306	0	384.483.872	39.056.504.764
Material de transporte	848.208.351	0	0	0	848.208.351
<b>Total al 31/12/2017</b>	<b>94.965.271.446</b>	<b>1.273.250.009</b>	<b>(300.138.986)</b>	<b>1.503.913.665</b>	<b>97.442.296.134</b>
<b>Total al 31/12/2016</b>	<b>90.250.342.511</b>	<b>3.543.680.819</b>	<b>(1.195.756.861)</b>	<b>2.367.004.977</b>	<b>94.965.271.446</b>

CUENTAS	Tasa Anual %	DEPRECIACIONES					Neto resultante al cierre
		Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Inmuebles Edificios	2,5	(1.698.312.280)	(122.114.841)	0	0	(1.820.427.121)	2.873.601.733
Inmuebles Terrenos	0	0	0	0	0	0	3.146.122.105
Muebles	10	(10.837.711.036)	(1.439.755.802)	95.393.403	0	(12.182.073.435)	5.651.178.050
Máquina y equipos	10	(15.941.351.847)	(2.409.895.268)	203.837.482	0	(18.147.409.633)	10.373.012.395
Instalaciones en local propio	10	(2.833.218.854)	(98.489.820)	813.789	0	(2.930.894.885)	412.863.662
Equipos de computación	25	(29.750.597.582)	(3.942.935.175)	0	0	(33.693.532.757)	5.362.972.007
Material de transporte	20	(848.208.351)	0	0	0	(848.208.351)	0
<b>Total al 31/12/2017</b>		<b>(61.909.399.950)</b>	<b>(8.013.190.906)</b>	<b>300.044.674</b>	<b>0</b>	<b>(69.622.546.182)</b>	<b>27.819.749.952</b>
<b>Total al 31/12/2016</b>		<b>(54.039.742.557)</b>	<b>(7.984.221.515)</b>	<b>1.041.583.488</b>	<b>(927.019.366)</b>	<b>(61.909.399.950)</b>	<b>33.055.871.496</b>

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 afectan en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

### C.9. CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

#### Al 31 de diciembre del 2017

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización Consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2017
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	10.771.008.950	967.236.117	(4.974.879.368)	6.763.365.699
Intangibles	4.992.690.266	1.941.523.236	(2.163.912.053)	4.770.301.449
<b>Subtotal</b>	<b>15.763.699.216</b>	<b>2.908.759.353</b>	<b>(7.138.791.421)</b>	<b>11.533.667.148</b>
Material de escritorio y otros	969.050.457	2.931.267.853	(2.858.765.592)	1.041.552.718
<b>Subtotal</b>	<b>969.050.457</b>	<b>2.931.267.853</b>	<b>(2.858.765.592)</b>	<b>1.041.552.718</b>
<b>Total</b>	<b>16.732.749.673</b>	<b>5.840.027.206</b>	<b>(9.997.557.013)</b>	<b>12.575.219.866</b>

#### Al 31 de diciembre del 2016

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización Consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2016
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	18.933.372.864	(1.081.434.534)	(7.080.929.380)	10.771.008.950
Intangibles	4.307.506.288	2.591.929.085	(1.906.745.107)	4.992.690.266
<b>Subtotal</b>	<b>23.240.879.152</b>	<b>1.510.494.551</b>	<b>(8.987.674.487)</b>	<b>15.763.699.216</b>
Material de escritorio y otros	1.508.099.584	2.140.628.452	(2.679.677.579)	969.050.457
<b>Subtotal</b>	<b>1.508.099.584</b>	<b>2.140.628.452</b>	<b>(2.679.677.579)</b>	<b>969.050.457</b>
<b>Total</b>	<b>24.748.978.736</b>	<b>3.651.123.003</b>	<b>(11.667.352.066)</b>	<b>16.732.749.673</b>

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

### C.10. PASIVOS SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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

En general, 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 2017 y 2016 incluye la suma de Gs. 284.924.245.762 y Gs. 248.782.105.325 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

#### b) Garantías BCP:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran restringidas a efectos de Garantías en cumplimiento al Reglamento General de los Sistemas de Pagos (SIPAP), Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs. 255.000.000.000 y Gs 90.000.000.000 respectivamente.

#### c) Reserva legal:

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

El artículo 28 de la mencionada ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

#### 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 2017 es de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2016 fue de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

#### e) Distribución de utilidades:

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

#### f) Dividendos de las acciones preferidas

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

Las cantidades de acciones por cada clase se detallan en la nota b.5. Los dividendos a pagar a las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" ascienden a Gs. 7.200.000.000 al 31 de diciembre del 2017 y se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

### C.12. GARANTÍAS OTORGADAS RESPECTO A PASIVOS

Las obligaciones financieras contraídas con la Entidad del exterior Oikocredit se encuentran garantizadas por documentos de la cartera de créditos de Banco Familiar S.A.E.C.A, cuyo valor cubre como mínimo el 150% del saldo de las deudas mantenidas con dicha Entidad al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

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

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

#### Al 31 de diciembre del 2017

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector financiero (+)	12.150.939.024	53.864.166.291	20.127.253.217	5.993.679.459	0	92.136.037.991
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no financiero (+)	266.543.315.315	973.209.134.851	630.584.340.347	380.658.137.510	188.888.012.243	2.439.882.940.266
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>278.694.254.339</b>	<b>1.027.073.301.142</b>	<b>650.711.593.564</b>	<b>386.651.816.969</b>	<b>188.888.012.243</b>	<b>2.532.018.978.257</b>
Obligaciones por intermediación financiera Sector financiero	77.232.804.290	129.801.341.066	73.762.566.508	98.537.403.733	143.354.718.548	522.688.834.145
Obligaciones por intermediación financiera Sector no financiero	1.530.170.899.378	284.683.854.294	268.375.137.380	364.450.987.706	30.863.163.873	2.478.544.042.631
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.607.403.703.668</b>	<b>414.485.195.360</b>	<b>342.137.703.888</b>	<b>462.988.391.439</b>	<b>174.217.882.421</b>	<b>3.001.232.876.776</b>

(+) Importes netos de provisiones.

#### Al 31 de diciembre del 2016

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					TOTAL
	Hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector financiero (+)	66.732.844.428	35.490.465.031	12.356.499.340	9.681.971.673	0	124.261.780.472
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no financiero (+)	262.914.400.816	868.836.381.110	537.633.016.664	338.807.484.500	117.500.290.908	2.125.691.573.998
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>329.647.245.244</b>	<b>904.326.846.141</b>	<b>549.989.516.004</b>	<b>348.489.456.173</b>	<b>117.500.290.908</b>	<b>2.249.953.354.470</b>
Obligaciones por intermediación financiera Sector financiero	158.769.287.006	141.397.709.160	128.054.977.753	87.894.394.257	89.030.664.047	605.147.032.223
Obligaciones por intermediación financiera Sector no financiero	1.279.184.622.287	278.308.511.577	266.187.696.056	243.491.756.690	117.693.315.517	2.184.865.902.127
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.437.953.909.293</b>	<b>419.706.220.737</b>	<b>394.242.673.809</b>	<b>331.386.150.947</b>	<b>206.723.979.564</b>	<b>2.790.012.934.350</b>

(+) 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 2017			
	Vigente (+)	%	Vencida (+)	%
10 Mayores Deudores	87.012.796.777	94%	0	0%
Otros deudores	5.123.241.214	6%	0	0%
<b>Total</b>	<b>92.136.037.991</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (+)	%	Vencida (+)	%
10 Mayores Deudores	122.396.761.906	98%	0	0%
Otros deudores	1.865.018.566	2%	0	0%
<b>Total</b>	<b>124.261.780.472</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

##### 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 2017			
	Vigente (+)	%	Vencida (+)	%
10 Mayores Deudores	192.997.485.042	8%	8.386.935.682	6%
50 Mayores deudores siguientes	329.043.664.220	13%	8.907.119.230	6%
100 Mayores deudores siguientes	160.765.741.599	6%	6.914.819.058	5%
Otros	1.878.866.245.703	73%	120.605.788.456	83%
<b>Total</b>	<b>2.561.673.136.564</b>	<b>100%</b>	<b>144.814.662.426</b>	<b>100%</b>
Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (+)	%	Vencida (+)	%
10 Mayores deudores	138.502.378.592	6%	3.213.857.057	2%
50 Mayores deudores siguientes	253.776.563.914	11%	2.292.600.396	2%
100 Mayores deudores siguientes	129.761.554.771	6%	2.329.546.144	2%
Otros	1.722.644.777.610	77%	130.515.363.848	94%
<b>Total</b>	<b>2.244.685.274.887</b>	<b>100%</b>	<b>138.351.367.445</b>	<b>100%</b>

(\*) Incluye intereses y ganancias por valuación en suspenso (montos antes de provisiones).

##### c) Concentración de Obligaciones por intermediación Financiera

El saldo se compone como sigue:

Sector Financiero	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Banco Central del Paraguay	3.062.416.908	2.838.947.129
Depósitos a la vista	40.579.676.476	22.897.227.359
Acreedores por valores comprados con Venta Futura	0	57.261.251.180
Cuentas Corrientes	24.874.750.723	21.989.604.975
Certificados de depósitos de ahorro	199.780.087.607	212.005.308.112
Operaciones pendientes de compensación	501.269.105	947.949.627
Préstamos de Entidades Financieras Locales	22.361.880.000	25.000.000.000
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior	48.469.374.900	81.683.131.982
Préstamos de Entidades Financieras - AFD	173.064.303.687	162.137.096.377
Acreedores por cargos financieros devengados	9.995.074.739	18.386.515.482
<b>Total sector financiero</b>	<b>522.688.834.145</b>	<b>605.147.032.223</b>

Sector No Financiero	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Depósitos - Sector Privado</b>		
Cuentas Corrientes	754.514.480.609	613.512.725.957
Depósitos a la vista	654.801.678.024	542.927.874.349
Acreedores por documentos para compensar	18.269.984.952	20.127.917.821
Giros y transferencias a pagar	2.438.141.817	1.379.463.225
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjetas de crédito	1.778.051.284	1.685.274.624
Certificados de depósito de ahorro	738.627.545.896	688.821.540.610
<b>Total Depósitos Sector Privado</b>	<b>2.170.429.882.582</b>	<b>1.868.454.796.586</b>
<b>Depósitos - Sector Público</b>		
Cuenta Corrientes	3.412.825.317	5.940.631.398
Depósitos a la vista	58.571.521.768	47.192.015.986
Certificados de depósitos de ahorro	198.180.940.000	238.533.860.000
Préstamos Varios del País	26.300.000.000	0
<b>Total Depósitos Sector Público</b>	<b>286.465.287.085</b>	<b>291.666.507.384</b>
Acreedores por cargos financieros devengados	21.648.872.964	24.744.598.157
<b>Total sector no financiero</b>	<b>2.478.544.042.631</b>	<b>2.184.865.902.127</b>

##### d) Concentración de los depósitos por número de clientes

###### SalDOS al 31 de diciembre de 2017

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
10 Mayores depositantes	192.705.025.742	73%	509.591.532.078	21%
50 Mayores depositantes	67.112.192.890	25%	380.319.056.647	15%
100 Mayores depositantes	5.417.296.174	2%	254.661.231.326	10%
Otros	0	0%	1.310.545.298.332	53%
<b>TOTAL</b>	<b>265.234.514.806</b>	<b>100%</b>	<b>2.455.117.118.383</b>	<b>100%</b>

###### SalDOS al 31 de diciembre de 2016

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
10 Mayores depositantes	176.794.793.254	69%	475.177.003.649	22%
50 Mayores depositantes	74.437.167.839	29%	317.757.427.484	15%
100 Mayores depositantes	5.660.179.353	2%	225.844.663.033	10%
Otros	0	0%	1.139.656.935.180	53%
<b>TOTAL</b>	<b>256.892.140.446</b>	<b>100%</b>	<b>2.158.436.029.346</b>	<b>100%</b>

#### C.15. CRÉDITOS DIVERSOS

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Concepto	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Cuentas a cobrar	11.046.517.733	6.380.396.458
Cuentas a cobrar - Bancard	104.720.000	90.237.000
Gastos pagados por adelantado	10.751.327.180	6.827.913.752
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.599.740.955	1.090.389.939
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	2.200.859.779
Otros impuestos nacionales	118.877.105	88.417.081
Gastos a recuperar	3.397.000	2.718.000
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	46.201.833	1.949.095
Anticipos al personal	5.185.867	0
Diversos - Remesas a cobrar	1.538.910.199	319.753.777
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota J)	2.673.690.195	2.867.211.121
Diversos - Garantía de alquiler	731.720.386	715.941.577
Diversos - Otros	703.523.844	647.452.522
Previsiones (*)	(3.722.472.554)	(3.290.970.187)
<b>Total</b>	<b>25.601.339.743</b>	<b>17.942.269.914</b>

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

#### C.16. OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS

La composición de Otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	31 de Diciembre de 2017 Gs.	31 de Diciembre de 2016 Gs.
Cheques de gerencia a pagar	9.573.663.633	9.101.764.834
Seguros a pagar	5.374.768.422	4.067.293.960
Proveedores	2.521.839.125	3.257.392.852
Remesas a pagar	3.427.282.272	3.921.395.291
Embargos a pagar	3.004.764.555	2.599.390.318
Cuentas a pagar - Familiar comercios	3.600.000	0
Diversos	12.753.190.722	5.583.172.038
<b>Total</b>	<b>36.659.108.729</b>	<b>28.530.409.293</b>

#### D. PATRIMONIO

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 2017 y 2016 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 515.089 y Gs. 525.499 respectivamente.

La Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011 modificó la forma de determinación del patrimonio efectivo, estableciendo un capital principal y un capital complementario. La Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución N°1 antes mencionada.

Según se establece en el artículo N° 56 de la Ley N° 5787/16, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre capital principal (Nivel 1) y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento) y no podrá ser inferior al 12% (doce por ciento) con respecto al capital principal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.

#### E. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

##### Cuentas de Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Deudores por garantías otorgadas	9.529.749.731	10.009.111.664
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	121.429.932.368	108.475.611.255
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	31.992.644.566	32.045.365.652
El saldo de las líneas de crédito de cartas de importación - exportación	0	1.790.705.870
<b>Total</b>	<b>162.952.326.665</b>	<b>152.320.794.441</b>

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

##### Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Fideicomisos (*)	86.886.298.842	251.006.191.585
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	366.580.891.479	302.108.294.839
Pólizas de seguros contratadas	18.827.897.980	18.055.739.220
Deudores incoables	15.906.115.958	15.636.148.667
Posición de cambios	7.228.256.719	2.597.881.321
Negocios en el exterior y Cobranzas	460.517.650	573.563.979
Otras cuentas de orden - diversas	450.085.762.166	304.454.151.541
Otros valores en custodia	14.271.845.988	4.910.970.411
Otras Garantías en el exterior	1.118.094.000	1.153.386.000
Venta de cartera (**)	654.123.696.075	486.596.898.062
<b>Total</b>	<b>1.615.489.376.857</b>	<b>1.387.093.225.625</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los siguientes fideicomisos se encontraban vigentes

Tipo de Fideicomiso	Total Patrimonio Autónomo al	
	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	70.855.066.751	82.359.633.268
Fideicomiso de Administración	0	52.372.397.788
Fideicomiso de Garantía	16.031.232.091	17.927.036.707
Fideicomiso de Garantía de Emisión de Bonos	0	10.670.381.627
Fideicomiso para Desarrollo Proyecto Inmobiliario	0	87.676.742.195
<b>Total</b>	<b>86.886.298.842</b>	<b>251.006.191.585</b>

(\*\*) El saldo refleja los importes de capital e intereses de los créditos vendidos a Nexo S.A.E.C.A. desde diciembre 2013, en cumplimiento de la Resolución SB. SG. N° 278/2013 de la Superintendencia de Bancos. La Entidad ha celebrado en fecha 1 de noviembre de 2012 un contrato marco sin recurso con dicha Sociedad y por cada venta se efectúa un acuerdo complementario.

#### F. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

##### F.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:

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

##### F.2. DIFERENCIA DE CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA

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

Concepto	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	318.641.598.297	424.895.794.692
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(322.141.318.300)	(425.439.388.373)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(3.499.720.003)	(543.593.681)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	7.991.408.152	4.334.989.513
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(5.021.254.102)	(4.429.075.330)
<b>Pérdida por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2.970.154.050</b>	<b>(94.085.817)</b>
(Pérdida) - Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(529.565.953)	(637.679.498)

##### F.3. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS (FGD)

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

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2017 y 2016, asciende a Gs. 11.752.376.742 y Gs.11.392.467.740 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota G).

#### F.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.

El Directorio estima que el efecto del impuesto diferido no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

##### Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%.

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta adicional por el ejercicio finalizado por el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se expone en la línea impuesto a la renta del estado de resultados.

Por otra parte, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades remesadas a beneficiarios radicados en el exterior, se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

#### G. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	Al 31 de Diciembre de 2017 Gs.	Al 31 de Diciembre de 2016 Gs.
Prestación de servicios de call center, telemarketing	16.865.942.432	16.702.583.743
Alquileres y expensas	15.681.391.477	15.732.433.796
Publicidad, promociones y eventos	12.971.965.872	10.869.612.781
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota f.3)	11.752.376.742	11.392.467.740
Gastos de procesamiento de tarjetas	7.481.640.546	6.348.932.600
Custodia y vigilancia	7.363.993.556	6.991.270.428
Seguros pagados	7.185.353.117	6.998.108.983
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	7.128.419.170	7.393.954.537
Servicios informáticos	7.124.636.484	7.509.409.450
Reparaciones y mantenimiento de bienes	5.163.977.182	4.986.463.026
Transporte de caudales	5.124.871.788	5.037.651.995
Servicio de limpieza	3.685.194.346	3.788.113.994
Gastos de información	3.466.137.280	3.402.964.030
Papelera e impresos	3.114.459.526	3.052.069.155
Energía eléctrica	2.539.339.056	2.304.526.592
Telefonía y comunicaciones	2.129.948.105	2.211.838.217
Viajes y representaciones	1.934.582.582	1.350.667.949
Gastos de envío (courier)	1.880.649.614	2.040.110.625
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.739.527.743	2.758.693.577
Indemnizaciones y preaviso	1.385.326.516	1.091.389.655
Gastos por prestación de servicios	1.079.736.295	1.838.603.430
Gastos de locomoción y transporte	702.180.862	759.081.093
Otros gastos	9.196.554.470	8.388.964.399
<b>Total</b>	<b>136.698.204.761</b>	<b>132.949.911.795</b>

#### H. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

#### I. 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 y distribuida en aproximadamente 540.000 clientes.

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 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, el apetito de riesgos del Banco limita el monto máximo a conceder muy por debajo del mínimo legal prestable del Banco, e involucra a directivos y funcionarios seniors en su aprobación, a través de Comités de Crédito, selectivamente constituidos de acuerdo al monto de riesgo involucrado. El seguimiento y monitoreo de los riesgos de crédito es encomendado a una Gerencia de Riesgos independiente y adecuadamente organizada para cada segmento de negocios.

##### b) Riesgo Financiero

**b.1) Riesgo de mercado.** Representado por la posibilidad de pérdida financiera por oscilación de precios y/o tasas de interés de los activos del Banco, en la medida en que sus carteras activas y pasivas pueden presentar descalce de plazos, monedas o indexadores.

##### b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

##### b.1. 2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

##### b.2) Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política 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 un unidad de Riesgo Operacional, cuyos principales objetivos son los de identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos, a los cuales se encuentra expuesta la Entidad y administrarlos de forma eficiente así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.

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

#### J. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

##### Al 31 de diciembre del 2017

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses		Otros ingresos y egresos
							Ganados	Pagados	
Directores	16.137.260.675	89.132.689.066	1.527.100.490	0	0	1.171.207.983	5.495.528	5.750.963.466	6.377.551
Fundadores S.A. (a)	269.926.506	0	0	0	0	0	0	2.353.377	(129.454.632)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	13.406.601.379	8.000.000.000	0	2.673.690.195	0	0	0	42.533.665	31.423.187.354
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.126.164.877	0	0	0	64.457.278	0	0	12.409.985	(25.241.269.704)
<b>Total</b>	<b>32.939.953.437</b>	<b>97.132.689.066</b>	<b>1.527.100.490</b>	<b>2.673.690.195</b>	<b>64.457.278</b>	<b>1.171.207.983</b>	<b>5.495.528</b>	<b>5.808.260.493</b>	<b>6.058.840.570</b>

##### Al 31 de diciembre del 2016

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses		Otros ingresos y egresos
							Ganados	Pagados	
Directores	8.718.465.562	83.361.836.573	482.608.961	0	0	1.067.177.438	4.896.664	5.785.041.582	6.420.270
Fundadores S.A. (a)	887.284.419	0	0	0	0	0	0	2.394.519	(124.571.424)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	8.136.574.851	6.000.000.000	0	2.867.211.121	0	0	0	111.712.168	36.683.210.657
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.295.630.335	0	0	0	837.860.879	0	0	17.412.478	(25.858.939.290)
<b>Total</b>	<b>21.037.955.167</b>	<b>89.361.836.573</b>	<b>482.608.961</b>	<b>2.867.211.121</b>	<b>837.860.879</b>	<b>1.067.177.438</b>	<b>4.896.664</b>	<b>5.916.560.747</b>	<b>10.706.120.213</b>

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

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

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

#### K. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2017.

## CALIFICACIÓN DE RIESGO - FELLER RATE



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

#### CALIFICACIÓN BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, y a la circular DIR n° 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

- Fecha de calificación: 19 de marzo de 2018
- Fecha de publicación: 27 de marzo de 2018
- Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. (www.feller-rate.com.py)

Entidad	Calificación Local	
	Solvencia Tendencia	Apy Fuerte (+)
Banco Familiar S.A.E.C.A.		

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.  
Mayor información sobre esta calificación en: www.familiar.com.py / www.feller-rate.com.py

#### METODOLOGÍA Y PROCEDIMIENTO DE CALIFICACIÓN

La metodología de la calificación para instituciones financieras está disponible en el <http://www.feller-rate.com.py/docs/pymetbancos.pdf>

En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en <http://www.feller-rate.com.py/docs/pyproceso.pdf>

#### NOMENCLATURA

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre AA y B, la Clasificadora utiliza la nomenclatura (+) y (-), para otorgar una mayor graduación de riesgo relativo.

Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de clasificación visite <http://www.feller-rate.com.py/gp/nomenclatura2.asp>

#### DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA INFORMACIÓN EMPLEADA EN EL PROCESO DE CALIFICACIÓN

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

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

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