



Memoria Anual 2015



MEMORIA ANUAL 2015
BANCO FAMILIAR



: Índice

Gobierno Corporativo

8	DIRECTORIO.
9	PLANA EJECUTIVA.
10	CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA.
11	CARTA DEL PRESIDENTE.

Nuestro Compromiso

16	FIN DE UN CICLO, COMIENZO DE OTRO.
17	BANCO FAMILIAR: PREPARADOS PARA EL NUEVO ESCENARIO.
18	2015: BUENOS RESULTADOS PARA UN AÑO COMPLICADO.
20	MIRANDO ADELANTE: LOS LINEAMIENTOS ESTRATÉGICOS PERMANECEN Y SE CONSOLIDAN

Estado de Situación Patrimonial

24	ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL: ACTIVO
25	ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL: PASIVO
26	ESTADO DE RESULTADOS
27	CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN
	ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
28	ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
29	CALIFICACIÓN DE RIESGO
30	DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
32	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Anexos

50	NUESTRAS SUCURSALES
----	---------------------



• Gobierno
• Corporativo



Directorio

PRESIDENTE : Alberto Acosta Garbarino

VICEPRESIDENTE PRIMERO : Hugo Fernando Camperchioli

VICEPRESIDENTE SEGUNDO : Alejandro Laufer

DIRECTORES TITULARES : Alfredo Steinmann
Pedro Beissinger
Jorge Camperchioli
César Barreto Otazú

DIRECTORES SUPLENTE : Roberto Daniel Amigo Marcet
Silvia Camperchioli de Martín
Héctor Fadlala Wismann

SÍNDICO TITULAR : Juan B. Fiorio

SÍNDICO SUPLENTE : Diana Fadlala Rezk

Plana Ejecutiva

GERENTE GENERAL	:	César Barreto Otazú
GERENTE GENERAL ADJUNTO	:	Hilton Giardina Varela
GERENTE DE FINANZAS	:	Diego Balanovsky
GERENTE DE RIESGOS	:	Wilson Castro
GERENTE DE SUCURSALES	:	Víctor Pedrozo
GERENTE DE BANCA EMPRESARIAL	:	Nery Aguirre
GERENTE DE BANCA PERSONAL	:	Graciela Arias
GERENTE DE BANCA MINORISTA	:	Fabio Najmanovich
GERENTE ADMINISTRATIVO Y DE CORRETAJE	:	Gladys Velázquez
GERENTE DE OPERACIONES	:	Sandra Hirschfeld
GERENTE DE TECNOLOGÍA	:	Nancy Benet de Quintana
GERENTE DE PERSONAS Y D.O.	:	Mabel Gómez de la Fuente
GERENTE DE MARKETING Y COMUNICACIÓN	:	Luján del Castillo
GERENTE DE FIDEICOMISO	:	Myrian Soliz de Mendoza
GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA	:	Venancio Paredes
GERENTE DE CUMPLIMIENTO	:	Oscar Daniel Fernández

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 32 del Estatuto Social, convócase a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria, de la Firma BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., que se llevará a cabo en el Carmelitas Center, Salón Hope, sito en Avda. Molas López y Pastor Filártiga, el día 12 de abril de 2016 a las 19:00 hs. A falta de quórum la Asamblea se constituirá en segunda convocatoria una hora después de la fijada, con la presencia de los Señores Accionistas presentes, para la consideración del siguiente:

ORDEN DEL DÍA

- Designación de un Secretario de Asamblea.
- Lectura y consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, Estado de Resultados e informe del Síndico correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2015.
- Propuesta de Distribución de Utilidades.
- Capitalización de los Resultados Acumulados.
- Emisión de Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A" para Capitalización de Resultados Acumulados.
- Delegación al Directorio para determinar cualquier otra condición que sea pertinente en relación a la emisión de acciones del punto 5 del orden del día.
- Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art. 16 del estatuto Social.
- Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el Ejercicio 2016.
- Fijación de retribución del Síndico Titular.
- Resolución sobre designación de auditor externo para el ejercicio 2016.
- Designación de dos Accionistas para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y el Secretario de la Asamblea. (Art.40)

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.



Carta del Presidente

Señores accionistas:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes con el objeto de presentar la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2015.

El año pasado ha sido claramente un año en el que todos los ciudadanos de nuestro país han percibido el final de un ciclo económico y el comienzo de otro.

Ha llegado a su final un ciclo dorado de altos precios de nuestras materias primas de exportación y de un dólar abundante y barato y estamos iniciando un nuevo ciclo, todavía muy incierto, pero claramente menos favorable para nuestra región sudamericana y para el Paraguay, y en el que las condiciones anteriores ya no se darán.

En el ciclo dorado, el crecimiento de China y las tasas de interés bajas de Estados Unidos, hicieron que los precios de nuestras materias primas se multiplicaran, que los ingresos de capitales aumentaran, que nuestras reservas internacionales crecieran, y que el crédito bancario y el consumo interno se expandieran.

Todos los países de Sudamérica crecieron económicamente, la mayoría de las empresas se expandieron y millones de personas salieron de la pobreza.

Esta situación de bonanza la vivieron tanto aquellos que hicieron las cosas bien, como aquellos que hicieron las cosas mal.

Recordando la fábula de "La cigarra y la hormiga", los que hicieron las cosas bien fueron aquellos países, aquellas empresas y aquellas personas que como la hormiga trabajaron y ahorraron durante el "verano" para estar preparados para la llegada del "invierno".

Aquellos que hicieron las cosas mal son aquellos que solamente disfrutaron de la bonanza, no ahorraron e incluso se endeudaron pensando que esos ingresos extraordinarios iban a ser permanentes.

En ese sentido, el directorio del Banco Familiar siempre fue consciente de que este periodo dorado iba a serlo por un tiempo limitado; que teníamos que aprovechar mientras duraba, pero que era fundamental para la sostenibilidad del banco, la creación de las reservas necesarias para los momentos más difíciles.

Creo que en Familiar aprovechamos muy bien el periodo de bonanza desde el año 2003 hasta el año 2015. En esta etapa nos transformamos

de financiera a banco, pasamos de 20 a 60 sucursales, de 80 a más de 500 mil clientes y de una cartera de préstamos de 164 mil millones de guaraníes a 2.560 mil millones de guaraníes.

Pero también ahorramos para enfrentar el invierno, creando desde el año 2011 provisiones adicionales a las exigidas por el Banco Central del Paraguay por un valor de 94 mil millones de guaraníes y aumentando nuestro patrimonio en los últimos 5 años de 140 mil millones de guaraníes a 479 mil millones de guaraníes.

Este proceso de capitalización fue posible gracias a las excelentes utilidades del banco cada año, pero también gracias al sentido previsor de ustedes los accionistas, que autorizaron distribuir solamente el 40% de dichas utilidades de manera a retener el 60% de las mismas para el fortalecimiento del patrimonio del banco.

El año 2015 no ha sido la excepción, a pesar de sentirse ya los impactos de la frenada económica y de la promulgación de leyes que afectan la rentabilidad del sistema financiero. Hemos cerrado el año con una buena utilidad a pesar de las dificultades y vamos a proponer a la Asamblea la distribución de las mismas, de acuerdo a nuestra prudente política de dividendos.

A pesar de ese freno de nuestra economía y de las leyes restrictivas a la actividad financiera, el año 2015 ha sido un año de crecimiento y de buenas utilidades; los depósitos crecieron un 10%, el crédito un 14% y las utilidades cerraron en 120 mil millones de guaraníes, la misma cifra del año 2014.

Sin duda alguna, la tónica de los próximos años va a ser que para sostener las utilidades que venimos teniendo, tendremos que trabajar más y con mayor eficiencia y productividad.

Y esa mejoría en la eficiencia y en la productividad, solamente va a ser posible con el uso inteligente de la tecnología y con personas cada vez más capacitadas.

En línea con esta definición, en el año 2015 hemos invertido una suma cercana a un millón quinientos mil dólares en tecnología, tanto en equipos como en software; así como hemos realizado más de 62 mil horas de capacitación a nuestra gente, tanto en forma presencial como en cursos a distancia, que cada vez son más necesarios para un banco que tiene gente en todos los rincones del país.



Para los próximos años vemos un camino lleno de oportunidades y también de amenazas, que el Banco Familiar tiene que aprovechar y sortear, de manera a hacer realidad la visión que tenemos para nuestro futuro.

Esa visión es la de constituirnos en un banco nacional líder, que proporcione a las personas de todos los segmentos y a las empresas de todos los tamaños, créditos, ahorros y servicios financieros, adecuados a sus necesidades.

Para que esa visión se haga realidad, nuestros dos grandes recursos son: nuestra reputación de ser una empresa que siempre actúa dentro del marco de la ética y de la legalidad y nuestra gente altamente profesional, que trabajando en equipo brindan un servicio de calidad a todos nuestros clientes.

Basados en esos dos pilares: la ética y el profesionalismo de nuestra gente, estamos seguros de que a pesar de los vientos no tan favorables que se avecinan, el Banco Familiar va a continuar creciendo y haciendo realidad su visión de futuro.

Para poder desarrollarse, el Paraguay necesita de una banca nacional fuerte y solvente; que haga posible el desarrollo de las empresas, la mejoría en la calidad de vida de las personas y la inclusión de aquellos que se encuentran excluidos de un servicio público fundamental, como es el servicio financiero.

Eso lo hemos hecho en nuestros 49 años de vida, primero como una casa de crédito, luego como financiera y ahora como banco. Eso lo seguiremos haciendo en el futuro, no solamente para cumplir nuestros 50 años de vida en el año 2017, sino para cumplir muchos años más.

Para concluir, en nombre del directorio del banco quiero expresar nuestras felicitaciones a toda nuestra gente que trabajando con inteligencia y tesón hicieron posible todos nuestros logros.

También quiero agradecer a todos aquellos que han confiado en el Banco Familiar, como nuestros clientes, nuestros proveedores, nuestras autoridades y especialmente ustedes, nuestros accionistas.

A todos muchas gracias.

ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente





 Nuestro
compromiso



Fin de un ciclo, comienzo de otro.

Los países exportadores de bienes primarios (commodities), vivieron durante los últimos años una época dorada marcada por precios históricamente muy elevados. Los motivos fundamentales de ello han sido el boom de crecimiento de la economía china y la debilidad mundial del Dólar norteamericano. En el caso de China, luego de décadas de crecimiento por encima del 10%, se orientan los esfuerzos a lograr una convergencia suave hacia tasas de crecimiento más sostenibles, en el orden del 6%. En el caso de la economía norteamericana, si bien se ha logrado retrotraer el desempleo hacia niveles anteriores a la crisis del 2009, la pesada deuda (pública y privada) y el lento crecimiento económico, impiden elevar la tasa de interés de una manera sostenida y gradual. No obstante, el dólar ya ha dado señales de mayor fortaleza. El mercado de commodities ha reaccionado en consecuencia a sus fundamentos, fuertemente a la baja, lo cual ha impactado considerablemente en nuestra región; siendo el Brasil el principal afectado.

Durante el auge de los commodities, la economía brasilera, antes que ahorrarse y prepararse, incrementó sustancialmente el gasto público y la deuda, con lo cual ya no tuvo margen de maniobra para enfrentar la merma en sus ingresos, generándose una aguda crisis económica y política que aún no tiene visos de solución. Mientras tanto, las empresas y los consumidores se han ajustado fuertemente, lo cual ha acelerado la espiral recesiva hacia niveles insospechados unos años antes.

Argentina, a pesar de enfrentar problemas similares, ha dado pasos políticos importantes hacia una reestructuración económica y social, que será dolorosa inicialmente pero necesaria para recuperar la productividad y el crecimiento.

En este contexto, Paraguay tampoco ha sido la excepción. Nuestro principal producto de exportación: la soja experimentó una caída de precio ininterrumpida de 42% desde su pico en junio del 2013. El maíz, el arroz y el trigo experimentaron caídas similares en el mismo lapso de tiempo. Por su parte, la carne, en el 2015 cayó aproximadamente un 11%. El resultado para el país en términos de menos divisas ingresadas fue de USD 1.060 millones de dólares en estos productos agropecuarios, sólo en el 2015. Por su importancia relativa, este menor ingreso se ha trasladado en cascada desde los sectores afectados hacia el resto de la economía, generando menores ventas y utilidades en el comercio y los servicios en general. A su vez, los problemas del Brasil, acentuaron la merma de los negocios de triangulación comercial en la frontera, especialmente en Ciudad del Este, donde aún no está afianzado el turismo de compras de alto perfil. Como resultado, la actividad de reexportación registró caídas acumuladas de más del 50% en los últimos 3 años.

Adicionalmente a los factores de mercado negativos, a fines del 2015 se promulgó la Ley Nro 5476 de tarjetas de crédito, que establece un límite a las tasas de interés fijándolo en tres veces las tasas pasivas. La medida, claramente anticonstitucional, pues restringe la libertad de fijación de precios y la competencia, ha implicado un brusco retroceso al prometedor proceso de bancarización iniciado hace más de 5 años. Lamentablemente, la tasa fijada implica la suspensión progresiva de los servicios de tarjetas y créditos a una gran parte de la población de la base de la pirámide. El sector Financiero resintió el impacto de la menor actividad económica y del golpe regulatorio. El ritmo frenético de crecimiento de los créditos de los últimos 10 años se vió frenado en el 2015, al tiempo que las tasas de morosidad se dispararon en la mayoría de los sectores. No obstante, la buena liquidez y capitalización del Sistema, permiten enfrentar el nuevo ciclo sin sobresaltos, aunque a un ritmo menor de utilidades.

A pesar de los problemas, la economía paraguaya terminó creciendo en el 2015 a una tasa no despreciable de 3,0%, debajo del promedio de los últimos 10 años, pero por encima de nuestros vecinos y de América Latina en general. Este crecimiento fue sustentado por algunos sectores más dinámicos: la construcción, los servicios y el Gobierno, que han crecido por encima del promedio; y con todo y la crisis brasilera, el comercio de maquila, que se ha constituido en un importante pilar de la economía del Este del país, aportando aproximadamente 10.000 empleos y USD 284 millones de exportaciones en el 2015.

Crecimiento interanual real		
Sectores económicos	2014	2015 (e)
Agrícola	2,2%	5,0%
Ganadería	14,4%	-1,8%
Industria	9,5%	2,0%
Construcción	13,8%	6,0%
Transporte	7,5%	3,9%
Comunicaciones	3,2%	1,0%
Comercio	5,8%	0,1%
Finanzas	10,6%	12,0%
Gobierno	5,0%	6,0%
Total PIB	4,7%	3,0%

Fuente: Banco Central del Paraguay

Las variables macroeconómicas nominales de precios y tipos de cambio, evolucionaron conforme a los fundamentos. La inflación estuvo bajo control y en línea con la meta trazada por el BCP, y el tipo de cambio se devaluó un 25%, siguiendo la tendencia de las monedas regionales y de un dólar en general más fuerte.

El resultado macro disonante vuelve a ser este año el déficit fiscal, que superó la meta de la Ley de Responsabilidad Fiscal, habiendo incidido principalmente para ello un menor ritmo de crecimiento de los ingresos producto de la menor actividad económica y el fuerte crecimiento de los gastos y transferencias.

Paraguay		
Principales indicadores macroeconómicos	2014	2015 (e)
PIB nominal (Usd Millones)	30.657	27.715
PIB per capita (Usd)	4.447	3.957
Crecimiento del PIB total (%)	4,7	3,0
PIB agropecuario (%)	4,7	3,6
PIB no agropecuario (%)	4,7	2,8
Inflación (%)	4,2	3,1
Var tipo de cambio nominal (%)	2,3	25,3
Reservas internacionales (USD MM)	6.891	6.200
Deuda externa (% del PIB)	12,0	14,3
Deficit fiscal (% del PIB)	(1,1)	(1,8)

Fuente: Banco Central del Paraguay

Sistema financiero		
	2014	2015 (e)
Variación interanual créditos ponderados (%)	20,5	10,4
Créditos / PIB (%)	39,5	46,6
Variación interanual depósitos ponderados (%)	14,9	4,9
Depósitos / PIB (%)	44,5	49,6
ROE promedio (%)	27,0	27,8
Morosidad promedio (%)	2,2	2,4



En este contexto, ¿qué podemos esperar para el 2016?

Las estimaciones prevén un crecimiento económico moderado, similar al 2015, entre 3% y 3,5%, lo cual se basa principalmente en el buen resultado de los principales productos agrícolas: la Soja y el Maíz. Si bien los precios agrícolas se mantendrán bajos, la buena producción ayudará al cumplimiento de las obligaciones de la mayoría de los productores y empresas relacionadas.

El Gobierno a través de la inversión pública será también un motor importante de crecimiento. Importantes proyectos de infraestructura ya están en marcha y tienen financiamiento asegurado.

Es de esperar que el sector comercial mantenga aún un bajo desempeño; los empresarios deberán afrontar el endeudamiento preexistente con menores ventas y utilidades, para lo cual se requerirá re-calendarizar parte de las mismas y posponer nuevas inversiones tanto en inventarios como en infraestructura. Obviamente el proceso implicará una purga natural de empresas ineficientes y muy endeudadas.

En el sector financiero, esperamos un año de crecimiento bajo y morosidad elevada, en tanto se vayan dando los ajustes necesarios en las empresas y en los consumidores, para adecuarse al nuevo y menor ritmo de ingresos y utilidades.

Banco Familiar: preparados para el nuevo escenario

Como fuera señalado, Banco Familiar ha enfrentado un 2015 particularmente complicado en varios frentes: el comercial por el menor ritmo de negocios que implicó menores colocaciones de créditos; el de riesgos, por el aumento de la morosidad y las pérdidas de crédito; y el frente regulatorio, por la sustancial baja en la tasa de interés de las tarjetas de crédito y su impacto en la tasa de los créditos de consumo.

No obstante, más allá de los resultados particulares del 2015, que serán presentados más adelante y que pueden considerarse muy buenos, quisiéramos destacar seguidamente la manera en que el Banco se ha venido preparando durante los últimos 5 años, a este brusco cambio de vientos económicos iniciado ya a fines del 2014.

El éxito sostenible en los negocios financieros es casi siempre el resultado de un proceso de toma de decisiones que no se restringe a un sólo periodo, sino que debe ser analizado en el largo plazo. Los ciclos y vaivenes económicos son inciertos e inevitables, pero no imprevisibles. Es responsabilidad de la alta dirección, prepararse para su ocurrencia, mediante un manejo equilibrado del crecimiento, de los riesgos y de las previsiones.

El crecimiento acelerado es la primera vulnerabilidad a la que debemos estar atentos. La estrategia de Banco Familiar en este sentido puede resumirse en dos principios: diversificar los riesgos tanto como sea posible y enfocarse en los segmentos en los que somos más competitivos y conocedores.

El segmento minorista, gracias al know how de los 47 años de trayectoria, nos ha permitido un crecimiento importante y diversificado, pero no por ello exento de riesgos. De hecho, los embates de los ciclos económicos repercuten por lo general primeramente en este segmento, para luego comenzar a notarse en los demás. La política de créditos de scoring que

controla el riesgo minorista es constantemente monitoreada y ajustada de manera a reaccionar adecuadamente.

Adicionalmente, desde el año 2011, venimos realizando previsiones genéricas adicionales a las exigidas regulatoriamente, que nos han permitido en estos últimos 5 años, una holgada cobertura del portafolio minorista y de parte del de la Banca Corporativa, de Personas y Pymes. En el quinquenio 2011-15 se han destinado en promedio el 23% de las utilidades netas para constituir un fondo de previsiones acorde a la naturaleza de nuestro negocio y de los ciclos económicos.

Previsiones genéricas voluntarias						
Gs millones	2011	2012	2013	2014	2015	TOTAL 5 años
Utilidades netas	45.149	49.494	85.604	119.670	119.816	419.733
Previsiones genéricas voluntarias	14.769	6.041	20.000	30.000	24.000	94.811
Relación	33%	12%	23%	25%	20%	23%

Fondo de previsiones						
Gs Millones	2011	2012	2013	2014	2015	
Regulatorias	24.033	39.054	40.878	56.022	76.980	
Adicionales	14.983	21.025	41.025	71.025	95.025	
Total	39.016	60.079	81.902	127.046	172.005	
Relación fondo previsiones / cartera vencida	84%	86%	113%	127%	120%	
Relación fondo previsiones / cartera total	3,1%	3,8%	4,2%	5,8%	6,8%	

La mayor parte de las previsiones están constituidas para el portafolio minorista, al cual hemos destinado inicialmente nuestra atención. A tal efecto contamos con un modelo de previsiones estadístico para la cobertura de las pérdidas esperadas del negocio, que al cierre del 2015 se encontraban cubiertas en casi un 100%. Nos anticipamos a las exigencias regulatorias que vendrán y que se encuentran en línea con las actuales tendencias de la industria en los países desarrollados.

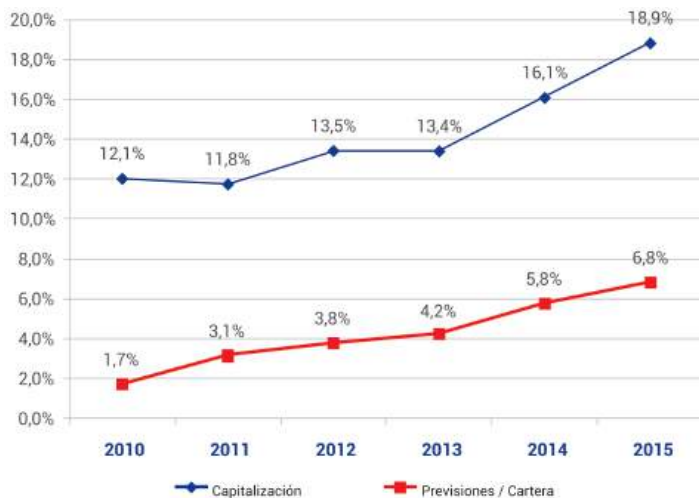
Para los demás portafolios si bien ya contamos con un fondo de previsiones adicionales interesante, se construirán en los próximos años modelos de pérdida esperada similares y, en la medida en que los ciclos nos lo permitan, iremos completando las previsiones que dichos modelos exijan.

El objetivo de estas previsiones adicionales no es su acumulación per se, sino mitigar los bruscos sobresaltos en utilidades, capitalización y crecimiento, por lo cual la estrategia es constituirlos en los ciclos de auge, para utilizarlos en los periodos recesivos.

Además, de la Constitución de Previsiones, Banco Familiar se ha preparado mediante una conservadora política de distribución de dividendos y de fortalecimiento de su capital mediante la reinversión de sus resultados. Entre el 2009 y el 2015, el Patrimonio Neto del Banco ha pasado de Gs. 97.257 millones a Gs. 479.814 millones, es decir un incremento de Gs. 381.807 millones, proveniente la mayor parte de la capitalización de resultados acumulados y constitución de reservas.



Variación del Patrimonio Neto: Período 2009 - 2015 (Gs. Millones)	
Patrimonio Neto a Diciembre 2009	97.258
Patrimonio Neto a Diciembre 2015	497.814
Aumento	382.557
Fuentes de Variación	
Por emisión de acciones preferidas	60.000
Por emisión de acciones ordinarias	25.000
Por capitalización de resultados acumulados	95.000
Por constitución de reservas	78.707
Por aumento en resultados acumulados	123.849
Total	382.557



2015: Buenos resultados para un año complicado

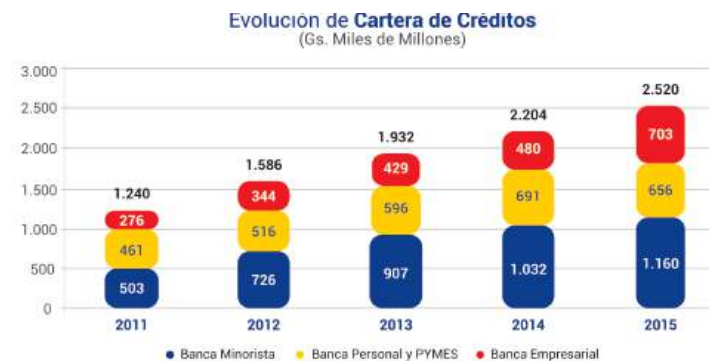
Cartera y morosidad.

La cartera de créditos creció en el 2015 un 14,4%. No lo hizo sin embargo al mismo ritmo en todos los segmentos. El crédito minorista creció un 12,4%, en tanto que el de Banca Personal y Pymes decreció un 5%. Es en este último en el que se sintió con mayor fuerza el deterioro comercial mencionado precedentemente.

En el segmento minorista, el bajo crecimiento de la cartera se acentuó a fines del 2015 y a los inconvenientes económicos ya mencionados, se sumó el impacto regulatorio de las tarjetas de crédito.

Por su parte el segmento corporativo creció un 46%, explicado principalmente por un importante impacto de la devaluación de 25% que

experimentó el guaraní en relación al USD y que afectó a los créditos cotizados en esta moneda. Además de ello parte del crecimiento se explica por el hecho de que las empresas de mayor porte aumentaron su necesidad de capital operativo, de manera a soportar los inventarios y cuentas a cobrar en un escenario de menores ventas y cobranzas.



La morosidad subió en relación al 2014 en todos los segmentos de negocio. La tasa de créditos vencidos a más de 60 días sobre los créditos totales pasó de 4,4% a 5,5%. A pesar de tratarse en gran parte de una situación de mercado, ya desde fines del 2014 venimos llevando acciones para contener y mitigar esta tendencia:

- Se ha revisado y mejorado el scoring de créditos de consumo.
- Se ha potenciado la fuerza de cobranzas, a través de una mayor dotación de gestores y cobradores en los servicios tercerizados.
- Se han reforzado los criterios de análisis de las operaciones de Pymes y Banca Personal, volviéndolos más conservadores en cuanto a estimación de los flujos de repago y exigencia de garantías.

Morosidad (vencidos a > 60 días)					
% cartera vencida/ total	2011	2012	2013	2014	2015
TOTAL	3,6%	4,3%	3,7%	4,4%	5,5%
Banca Minorista	5,2%	6,4%	6,0%	6,6%	8,1%
Banca Personas y Pymes	3,1%	4,1%	2,7%	4,0%	5,4%
Banca Empresarial	0,6%	0,4%	0,1%	0,3%	1,4%

Cartera de depósitos y otros pasivos.

El crecimiento de los depósitos (+10%) ha sido ligeramente inferior al crecimiento de la cartera de créditos (+14%). En la búsqueda de la optimización de los saldos líquidos y de otros pasivos, la estrategia seguida ha sido la de incentivar el fondeo a la vista, habiéndose logrado incrementar el ratio vista/total de 45% en el 2014 a 47% en el 2015. Para el fondeo de operaciones de mediano y largo plazo, se ha recurrido principalmente a fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo.



Evolución de Depósitos
(Gs. Miles de Millones)



Estado de resultados, márgenes y previsiones.

La utilidad neta al cierre del 2015 ascendió a la suma de Gs. 119.816 millones, suma similar a la registrada el año anterior. A la luz del contexto económico ya explicado, en el análisis del Estado de Resultados se destacan los siguientes hechos:

Los ingresos financieros resultaron adversamente afectados por un menor crecimiento de la cartera de créditos y en los últimos meses del 2015, por el límite impuesto por la Ley de Tarjetas. El ratio de ingresos financieros/activos promedio bajó de 19,8% a 18,9%.

Las previsiones regulatorias se incrementaron de manera importante (+31%), al aumentar la cartera vencida en los distintos tramos de mora; mitigando en parte estos aspectos, el costo financiero se redujo de manera importante: de 5,2% a 4,2% (razón costos financieros / activos promedio).

Además, hemos trabajado en reducir el crecimiento de los gastos operativos, limitando los ajustes de precio en los contratos y los gastos en infraestructura nueva e inversiones. La razón de Gastos Operativos sobre Activos promedio, bajó de 8,6% a 8,2% en el 2015.

Como resultado combinado de estos factores, la razón Utilidad Neta sobre Patrimonio Neto, se redujo de 33,2% a 27,3%, cifra que puede considerarse elevada para el promedio de la industria bancaria nacional: 20,1% 2015.

Cuentas de resultado

	2011	2012	2013	2014	2015
% sobre Total Activos promedio:					
Ingresos financieros	17,1%	18,3%	18,1%	19,8%	18,9%
Costos Financieros	5,0%	6,3%	5,4%	5,2%	4,2%
Margen Financiero Neto	8,0%	7,0%	7,9%	9,0%	8,7%
Gastos operativos	9,6%	7,7%	8,0%	8,6%	8,2%
Previsiones regulatorias	4,0%	4,7%	3,9%	4,6%	5,3%
Utilidades Netas (ROA)	3,1%	2,5%	3,5%	4,3%	3,9%
Utilidades Netas (Gs miles de millones)	45	49	85	120	120
Patrimonio Neto prom. (Gs. miles de millones)	171	215	270	355	439
Ut/Patrim promedio (ROE)	26,4%	23,0%	31,6%	33,8%	27,3%
Margen Operativo / (Gastos Operativos + Previsiones regulatorias)	118%	125%	140%	146%	138%

Solvencia y liquidez.

Los indicadores de Solvencia se han visto fortalecidos en el 2015. La razón Patrimonio Neto sobre Activos, pasó de 14,2% a 14,5%. Ello gracias a una política conservadora de reinversión de utilidades. Nuestros niveles de capitalización se encuentran muy holgadamente por encima de los mínimos regulatorios.

La liquidez se mantiene en niveles similares a los de los últimos dos años. Como fue mencionado se ha trabajado en optimizar los saldos líquidos y en mejorar la relación de depósitos a la vista. Con los niveles alcanzados estamos prácticamente convergiendo a los niveles de la industria, en torno al 50%.

Indicadores de solvencia y liquidez

	2011	2012	2013	2014	2015
Patrimonio / Activos	11,7%	10,4%	11,9%	14,2%	14,5%
Activos Líq. / Depósitos a la vista	109%	93%	70%	70%	67%
Depósitos a la vista / Total Depósitos	36%	39%	41%	45%	47%

Fortaleciendo nuestra gente y nuestra plataforma tecnológica.

En este contexto de condiciones menos favorables nos hemos trazado el objetivo de aumentar nuestra competitividad, mejorando nuestra productividad y eficiencia para ello hemos realizado un esfuerzo importante en la capacitación de nuestra gente.

Con la misma inversión del año anterior capacitamos utilizando varias modalidades: una de ellas fue el programa de Formación Integral del Ejecutivo de Cuentas, que consistió en cursos a distancia en los que participaron más de 200 personas en simultáneo en todo el país, con una duración de 10 meses.

Nuestro mayor logro consistió en la realización de numerosos cursos en los que participaron más de 1.326 personas a través de nuestra plataforma de e-learning. Se realizaron un total de 125 eventos, presenciales y a distancia, totalizando 62.000 horas de capacitación.

Como soporte fundamental para nuestros planes futuros, además de trabajar en el desarrollo de los profesionales que integran nuestra empresa, también hemos realizado una inversión aproximada de un millón quinientos mil dólares en equipos y en software. Entendemos que el fortalecimiento de las personas y los recursos tecnológicos es lo que hará posible que Banco Familiar siga liderando el negocio minorista y ofreciendo servicios y productos adecuados a los nuevos tiempos a los diferentes segmentos de clientes a los que atiende.

Nuestro compromiso con la niñez.

En Banco Familiar soñamos con ser un instrumento de crecimiento donde todos podamos apostar por el desarrollo de Paraguay, por eso durante el 2015 hemos profundizado nuestro apoyo institucional a las siguientes Organizaciones:





Paraguay Educa, Operación Sonrisas, Fundaciones Dequení y Casa Cuna. Con todas ellas mantenemos un relacionamiento estrecho y que data de varios años, a lo largo de los cuáles hemos generado acciones conjuntas que pasaron a formar parte de la cultura y de las expectativas de la gente que integramos Banco Familiar.

Nuestro compromiso con la Responsabilidad Social Empresarial enfocada en la niñez abarca no solo el apoyo institucional si no también el involucramiento de más de 300 voluntarios corporativos que impulsan distintos proyectos y que se constituyen en agentes de cambio en distintas comunidades de la capital y del interior del país.



🌈 Mirando adelante: los lineamientos estratégicos permanecen y se consolidan

En Banco Familiar miramos los cambios con optimismo y los consideramos oportunidades para mejorar. Los nuevos tiempos económicos nos obligan a ser aún más eficientes y creativos, nos empujan a innovar, a revisar y actualizar estrategias y a rectificar rumbos si es necesario.

En este nuevo escenario económico nacional y regional, los ejes estratégicos de nuestro Banco permanecen firmes e incluso se consolidan.

Nuestro foco de negocios seguirá siendo el Segmento Minorista. Continuaremos trabajando en dotar a nuestros servicios minoristas, mayor tecnología y eficiencia, buscando combinar equilibradamente el servicio personalizado en nuestras sucursales con la tecnología móvil, los correspondientes no bancarios y los puntos de atención de las redes de pagos. El objetivo es estar más cerca de nuestros clientes, y ser aún más rápidos y ágiles.

En el segmento de Banca Personal y Pymes, nos orientaremos a brindar servicios más personalizados, pero sin perder la rapidez y agilidad que nos caracteriza. La infraestructura tecnológica y operativa es fundamental para estar más cerca de estos clientes, por lo que el desarrollo de servicios móviles y redes de pago y cobranzas, constituyen también un valor agregado cada vez más importante para ellos.

En el segmento de clientes Corporativos la estrategia seguirá siendo la de brindar una atención premium, con ejecutivos altamente entrenados para atender las necesidades financieras de un selecto grupo de clientes.

En todos los segmentos, el cuidado en la selección de los riesgos y el crecimiento responsable, son fundamentales para garantizar la sostenibilidad. El año 2015 ha sido un ejemplo palpable que la bonanza económica no es eterna, y que debemos actuar responsablemente al momento de comprometer a una persona o a una empresa en el repago de un crédito. Nuestra política de riesgos es de fundamental importancia para encarar el futuro.

Adicionalmente, la política de distribución y capitalización de utilidades debe ser consistente con esta estrategia, lo cual implica continuar ahorrando y reinvertiendo de manera a seguir manteniendo el capital sólido y por encima de las exigencias regulatorias.

Por último, un buen Gobierno Corporativo es fundamental para dar consistencia a esta estrategia y llevarla a la práctica de forma exitosa. En los años siguientes, el Banco seguirá fortaleciendo los esquemas y políticas de gestión y control; y asegurando una adecuada transparencia informativa, pilares fundamentales para garantizar confianza y credibilidad.





• Estado de Situación Patrimonial



Estado de situación patrimonial: Activo

ACTIVO	31 de diciembre de 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
DISPONIBLE	647.666.167.488	572.264.849.333
Caja	200.520.026.147	179.984.579.565
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	328.384.783.688	289.065.499.993
Otras instituciones financieras	118.496.872.034	103.008.695.044
Deudores por productos financieros devengados	264.485.619	206.449.731
(Previsiones) (Nota C.6)	0	(375.000)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	189.025.863.364	149.513.219.999
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)	71.504.884.984	49.978.040.865
Colocaciones	70.586.978.233	49.187.208.349
Deudores por productos financieros devengados	917.906.751	790.832.516
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)	2.272.691.026.216	2.033.015.146.313
Préstamos	2.282.725.692.945	2.023.845.456.615
(Ganancia por valuación a realizar)	(2.934.315)	(5.090.900)
Deudores por productos financieros devengados	44.906.388.504	40.275.730.591
(Previsiones) (Nota C.6)	(54.938.120.918)	(31.100.949.993)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	25.655.996.318	16.974.211.732
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)	26.035.649.708	4.396.353.486
Préstamos	136.215.601.423	95.604.323.906
(Ganancia por valuación a realizar)	(200.772.436)	(5.785.834)
Deudores por productos financieros devengados	7.087.269.661	4.743.189.040
(Previsiones) (Nota C.6)	(117.066.448.940)	(95.945.373.626)
INVERSIONES (Nota C.7)	5.860.745.025	5.416.020.862
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1.049.848.425	1.262.769.829
Títulos privados	6.097.424.660	5.396.732.878
(Previsiones) (Nota C.6)	(1.286.528.060)	(1.243.481.845)
BIENES DE USO (Nota C.8)	36.210.599.954	34.891.763.687
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	24.748.978.736	27.976.791.091
TOTAL DE ACTIVO	3.299.399.911.793	2.894.426.397.368



Estado de situación patrimonial: Pasivo

PASIVO	31 de diciembre de 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	578.847.433.073	444.564.180.715
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	2.944.530.967	2.621.527.336
Depósitos - Otras instituciones financieras	291.380.376.550	260.655.890.555
Préstamos de organismos y entidades financieras	270.319.116.382	167.734.346.983
Corresponsales créditos documentarios diferidos	0	220.065.576
Acreeedores por cargos financieros devengados	14.203.409.174	13.332.350.265
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	2.198.680.394.436	2.014.958.331.996
Depósitos - Sector privado	1.857.031.160.895	1.760.374.448.821
Depósitos - Sector público	315.302.817.171	224.462.870.331
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.249.634.279	3.762.020.231
Acreeedores por cargos financieros devengados	24.096.782.091	26.358.992.613
OBLIGACIONES DIVERSAS	37.575.531.043	26.730.099.955
Acreeedores fiscales y sociales	5.594.161.105	4.951.654.185
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	31.981.369.938	21.778.445.770
PROVISIONES	4.482.411.818	9.163.936.258
TOTAL DE PASIVO	2.819.585.770.370	2.495.416.548.924
PATRIMONIO (Nota D)	479.814.141.423	399.009.848.444
Capital integrado (Nota B.5)	210.000.000.000	180.000.000.000
Ajustes al patrimonio	16.433.528.110	15.244.944.057
Reserva legal	89.833.191.130	65.899.218.904
Resultados acumulados	43.731.713.257	18.195.824.351
Resultado del ejercicio	119.815.708.926	119.669.861.132
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.299.399.911.793	2.894.426.397.368



Estado de resultados

	31 de diciembre de 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	563.007.742.507	527.020.456.858
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	9.738.643.350	12.173.244.206
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	523.568.971.297	491.556.158.031
Por créditos vencidos por intermediación financiera	15.549.872.709	12.890.011.510
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	11.400.119.412	10.302.285.624
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera neto (Nota F.2)	2.750.135.739	98.757.487
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(129.310.992.514)	(142.786.729.252)
Por obligaciones - Sector financiero	(36.761.942.304)	(35.320.134.065)
Por obligaciones - Sector no financiero	(92.549.050.210)	(107.466.595.187)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	433.696.749.993	384.233.727.606
PREVISIONES	(189.180.539.893)	(157.524.961.282)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(191.787.873.761)	(158.083.487.471)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	2.607.333.868	558.526.189
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	244.516.210.100	226.708.766.324
RESULTADO POR SERVICIOS	95.019.170.972	96.692.980.395
Ganancias por servicios	133.319.545.671	125.467.411.945
Pérdidas por servicios	(38.300.374.699)	(28.774.431.550)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	339.535.381.072	323.401.746.719
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	82.742.737.047	77.994.195.595
Ganancia por operaciones de cambio - neto	10.523.499.194	9.502.079.870
Otras	72.219.237.853	68.492.115.725
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(288.267.559.397)	(273.433.568.098)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(132.782.969.941)	(125.133.946.040)
Gastos generales (Nota. G)	(133.571.412.168)	(128.855.410.871)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota. C 8)	(7.249.039.564)	(6.169.813.955)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota. C 9)	(10.242.892.981)	(9.583.717.592)
Otras	(3.739.773.815)	(3.486.714.943)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota F.2)	(681.470.928)	(203.964.697)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	134.010.558.722	127.962.374.216
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	1.686.746.407	7.007.185.034
Ganancias extraordinarias	3.450.992.614	8.394.286.905
Pérdidas extraordinarias	(1.764.246.207)	(1.387.101.871)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	135.697.305.129	134.969.559.250
IMPUESTO A LA RENTA (Nota F.4)	(15.881.596.203)	(15.299.698.118)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	119.815.708.926	119.669.861.132



⋮ Cuentas de contingencia y orden

	31 de diciembre de 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
Cuentas de contingencia (Nota E)	152.228.368.704	138.430.626.695
Cuentas de orden (Nota E)	1.068.196.554.183	1.182.387.672.931

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

⋮ Estado de flujo efectivo

	31 de diciembre de 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	626.290.782.018	587.540.728.039
Intereses y otros gastos financieros pagados	(122.975.055.532)	(137.072.480.891)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	132.738.469.466	133.776.665.290
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(302.845.545.041)	(283.645.323.687)
Pagos de impuesto a la renta	(4.854.321.077)	(15.462.085.364)
Variación neta de cartera de Valores Públicos y Privados	(39.512.643.365)	(34.930.255.143)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	(20.069.460.902)	4.586.516.964
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(363.680.659.417)	(370.557.071.948)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	99.552.589.818	205.803.981.458
Flujo neto de caja de actividades operativas ordinarias	4.644.155.968	90.040.674.718
Ingresos netos extraordinarios	1.686.746.407	7.007.185.034
Flujo neto de caja de actividades operativas	6.330.902.375	97.047.859.752
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos - neto de bajas y/o ventas	(14.394.372.404)	(21.574.801.940)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(14.394.372.404)	(21.574.801.940)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	68.153.956.883	(14.818.703.663)
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)	(32.200.000.000)
Flujo neto de caja de actividades financieras	27.953.956.883	(47.018.703.663)
Incremento neto de caja	19.890.486.854	28.454.354.149
Resultado por valuación de disponibilidades	55.510.456.301	5.156.101.696
Variación de provisiones sobre caja	375.000	891.712
Caja al principio del año	572.264.849.333	538.653.501.776
Caja al final del año	647.666.167.488	572.264.849.333



Estado de evolución del patrimonio neto

CONCEPTO	Capital integrado	Primas de emisión	Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	141.250.000.000	13.750.000.000	13.847.522.810	48.869.545.678	7.277.131.449	85.148.366.128	310.142.566.065
- Aumento de capital (Ref.a)	38.750.000.000	(13.750.000.000)	0	0	(25.000.000.000)	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	0	85.148.366.128	(85.148.366.128)	0
- Constitución de reserva legal (Ref.a)	0	0	0	17.029.673.226	(17.029.673.226)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (Ref.a)	0	0	0	0	(32.200.000.000)	0	(32.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	0	0	1.397.421.247	0	0	0	1.397.421.247
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	119.669.861.132	119.669.861.132
Saldos al 31 de diciembre de 2014	180.000.000.000	0	15.244.944.057	65.899.218.904	18.195.824.351	119.669.861.132	399.009.848.444
- Aumento de capital (Ref.b)	30.000.000.000	0	0	0	(30.000.000.000)	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	0	119.669.861.132	(119.669.861.132)	0
- Constitución de reserva legal (Ref.b)	0	0	0	23.933.972.226	(23.933.972.226)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (Ref.b)	0	0	0	0	(40.200.000.000)	0	(40.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	0	0	1.188.584.053	0	0	0	1.188.584.053
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	119.815.708.926	119.815.708.926
Saldos al 31 de diciembre de 2015	210.000.000.000	0	16.433.528.110	89.833.191.130	43.731.713.257	119.815.708.926	479.814.141.423

(a) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 29 de abril de 2014 (Acta N° 40).

(b) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 29 de abril del año 2015 (Acta N° 42).



Calificación de riesgo

Feller.Rate

Clasificadora
de Riesgo

Paraguay

ANEXOS

BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.

INFORME DE CALIFICACION – Marzo 2016

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: 22 de marzo de 2016.
- Fecha de publicación: 22 de marzo de 2016.
- Tipo de reporte: Actualización anual.
- Estados Financieros referidos al 31.12.2015.
- Clasificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.
www.feller-rate.com.py
Av. Brasilia 236 c/José Berges, Asunción, Paraguay
Tel: (595) 21 200633 // Fax: (595) 21 200633 // Email: info@feller-rate.com.py

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

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

Mayor información sobre esta calificación en:

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

Metodología y procedimiento de calificación

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en <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)
- Fondeo 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.

La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.

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. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información que éste ha hecho pública o ha remitido al Banco Central del Paraguay y en aquella que ha sido aportada voluntariamente por el emisor, no siendo responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de la misma.



: Dictamen de auditores



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios
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 sujeto a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**, que comprenden los Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, que se presentan al solo efecto comparativo, fueron examinados por otros auditores independientes quienes en fecha 23 de febrero de 2015 expresaron su opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Nº. SB.SG. 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.



: Dictamen de auditores



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 patrimonial y financiera del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, 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
12 de Febrero de 2016


Lic. Antonio F. Brítez Balzarini
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Res SB. SG. N° 00393/03
Registro Profesional N° C-92
Registro de la Firma N° F-21. Res. N° 056/03
Registro CNV AE N° 028
Registro SET N° 027/15



Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015

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 2016, 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 2014 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 29 de abril del año 2015, según Acta de Asamblea N° 42.

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.

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 (BCP) 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 con vigencia desde el 01/09/2014 al 01/09/2016.

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad contaba con sesenta 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 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 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 2015 y 2014 fue de 3,10% y 4,21% 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 2015.



(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 previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos, previsiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las previsiones para cubrir otras contingencias.

(iii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, sobre la cual se han realizado ciertas reclasificaciones para mejorar su comparabilidad.

B.3. Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

B.4. Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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. 5.775.000.000 y 5.121.000.000 para el 2015 y 2014 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 2015 y 2014, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2015				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	15.000.000	150.000.000.000
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
Totales			21.000.000	210.000.000.000

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre del 2014				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	12.000.000	120.000.000.000
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
Totales			18.000.000	180.000.000.000

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

B.6. Nómina del directorio y plana ejecutiva

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

Directorio	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino
Vicepresidente primero	Hugo Fernando Camperchioli Chamorro
Vicepresidente segundo	Alejandro Laufer Beissinger
Directores Titulares	Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum Pedro Beissinger Baum Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro César Amado Barreto Otazú
Directores Suplentes	Roberto Daniel Amigo Marcet Silvia María Alicia Camperchioli de Martin Héctor Fadlala Wismann
Síndico Titular	Juan B. Florio
Síndico Suplente	Diana Fadlala Rezak

Plana ejecutiva	
Gerente General	César Barreto Otazú
Gerente General Adjunto	Hilton Giardina Varela
Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Gerente de Análisis de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Gerente de Sucursales	Víctor Pedrozo
Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Gerente Banca Personal	Graciela Arias Ríos
Gerente Banca Minorista	Fabio Najmanovich Campo
Gerente Administrativo y de Corretaje	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 Marketing y Comunicación	Luján del Castillo Cordero
Gerente de Fideicomiso	Myrian Soliz de Mendoza
Gerente de Auditoría Interna	Venancio Paredes Alarcón
Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

C. Información referente a los principales activos y pasivos

C.1. Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2015 y 2014, 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 2015 (*) Gs.	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2014 (*) Gs.
Dólar estadounidense	5.806,91	4.629,00
Euro	6.337,08	5.634,42
Peso chileno	8,20	7,64
Peso argentino	447,34	541,44
Peso uruguayo	194,28	193,12
Real	1.456,10	1.739,05
Yen japonés	48,16	38,76
Franco suizo	5.869,12	4.684,27

(*) 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 2015 y 2014 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la posición neta en moneda extranjera no excedía 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.

Descripción	31 de diciembre del 2015		31 de diciembre del 2014	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	125.727.778,52	730.089.894.366	122.595.974,51	567.496.766.007
Pasivos totales en moneda extranjera	(124.019.917,78)	(720.172.500.758)	(119.971.028,66)	(555.345.891.664)
Posición Neta en moneda extranjera	1.707.860,74	9.917.393.608	2.624.945,85	12.150.874.343

C.2. Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre del 2015		31 de diciembre del 2014	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Gs.	0	156.435.785.628	0	138.546.344.686
Encaje legal - USD	17.062.977,06	99.083.172.119	16.655.879,12	77.100.064.446
Encaje especial Resolución 1/131	0	128.000.000	0	107.538.752
Encaje legal - Rescate anticipado USD	0	0	50.960,00	235.893.840
Subtotal (*)	17.062.977,06	255.646.957.747	0	215.989.841.724
Cuenta corriente - Gs.	0	900.000	0	152.695
Cuenta corriente - USD	8.243.304,94	47.868.129.889	4.776.734,84	22.111.505.574
Subtotal	8.243.304,94	47.869.029.889	4.776.734,84	22.111.658.269
Depósitos por Operaciones Monetarias	0	24.868.796.052	0	50.964.000.000
Subtotal	0	24.868.796.052	0	50.964.000.000
Total	25.306.282,00	328.384.783.688	4.776.734,84	289.065.499.993

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

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 2015 y 2014 se componen como sigue:

Valores públicos emitidos no cotizables	31 de diciembre del 2015		31 de diciembre del 2014	
	Importe en Guaraníes		Importe en Guaraníes	
	Valor nominal	Valor nominal e intereses	Valor nominal	Valor nominal e intereses
Bonos del Tesoro	53.219.000.000	47.735.276.684	50.880.300.000	44.547.592.230
Letras de Regulación Monetaria (+)	147.080.000.000	141.290.586.680	111.780.000.000	104.965.627.769
Total	200.299.000.000	189.025.863.364	162.660.300.000	149.513.219.999

(*) 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. 123.080.000.000 y 55.558.382.408 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Período	Valor de capital e intereses	
	31 de diciembre del 2015	
	Valor capital e intereses	
2015	0	45.255.252.671
2016	144.787.467.662	73.936.229.665
2017	17.771.147.791	12.982.448.957
2018	11.978.856.430	9.776.550.349
2019	9.591.428.699	7.562.738.357
2020	4.896.962.782	0
Total	189.025.863.364	149.513.219.999



C.4. Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y 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:

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 sub-categorías 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", 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) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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;

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.

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 2015 y 2014 se componen como sigue:

Según tipo de producto:

Cuentas	2015
Préstamos a Plazo Fijo	46.680.105.295
Préstamos Amortizables	1.853.317.854
Descuentos de Cheques - Documentos	480.996.737
Colocaciones en Inst. Financieras	22.490.465.098
Total	71.504.884.984

Cuentas	2014
Préstamos a Plazo Fijo	38.927.647.231
Préstamos Amortizables	0
Descuentos de Cheques - Documentos	119.642.800
Colocaciones en Inst. Financieras	10.930.750.834
Total	49.978.040.865

Según categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre del 2015

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	71.504.884.984	0	0	0	71.504.884.984
Total	71.504.884.984	0	0	0	71.504.884.984

Al 31 de diciembre del 2014

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	49.978.040.865	0	0	0	49.978.040.865
Total	49.978.040.865	0	0	0	49.978.040.865

C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se componen como sigue:

Según tipo de producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Préstamos a Plazo Fijo no reajustables	317.492.879.842	263.684.404.543
Préstamos amortizables no reajustables	1.579.751.641.913	1.438.908.624.636
Créditos Utilizados en Cta. Corriente - Sobregiros	10.874.186.724	7.644.431.145
Deudores por créditos - Documentos diferidos	0	220.065.576
Deudores por utilización de Tarjetas de Crédito	121.419.638.161	145.765.541.019
Cheques diferidos descontados	80.457.749.188	78.707.071.884
Préstamos con Recursos Administrados - AFD	147.782.297.424	57.192.331.105
Documentos descontados	24.947.299.693	31.722.986.707
Deudores por productos financieros devengados	44.906.388.504	40.275.730.591
Ganancia por valuación a realizar	(2.934.315)	(5.090.900)
Provisiones	(54.938.120.918)	(31.100.949.993)
Total	2.272.691.026.216	2.033.015.146.313



Según categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre del 2015

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.927.870.657.144	184.301.776.279	0	0	1.927.870.657.144
Categoría 1a	283.241.036.524	17.351.629.976	0,5	(985.240.538)	282.255.795.986
Categoría 1b	96.411.404.989	9.650.675.345	1,5	(1.115.833.824)	95.295.571.165
Categoría 2	11.695.911.856	0	5	(580.400.389)	11.115.511.467
Categoría 3	3.950.418.472	0	25	(1.037.953.723)	2.912.464.749
Categoría 4	3.467.152.239	0	50	(1.706.182.478)	1.760.969.761
Categoría 5	932.661.288	0	75	(700.316.670)	232.344.618
Categoría 6	59.904.622	0	100	(59.904.622)	0
Previsiones genéricas (c)	0	0	0	(48.752.288.674)	(48.752.288.674)
Total	2.327.629.147.134	211.304.081.600		(54.938.120.918)	2.272.691.026.216

Al 31 de diciembre del 2014

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.754.519.984.985	138.136.627.050	0	0	1.754.519.984.985
Categoría 1a	228.355.396.858	12.718.228.246	0,5	(805.657.980)	227.549.738.877
Categoría 1b	62.377.779.677	7.411.046.131	1,5	(803.381.805)	61.574.397.872
Categoría 2	12.904.670.132	0	5	(377.374.597)	12.527.295.535
Categoría 3	3.720.711.704	0	25	(967.368.065)	2.753.343.639
Categoría 4	1.116.652.943	0	50	(562.791.812)	553.861.131
Categoría 5	1.072.608.557	0	75	(797.268.676)	275.339.881
Categoría 6	48.291.450	0	100	(48.291.450)	0
Previsiones genéricas (c)	0	0	0	(26.738.815.608)	(26.738.815.608)
Total	2.064.116.096.306	158.265.901.427		(31.100.949.993)	2.033.015.146.313

(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 2015 y 2014 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2015

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0	0	0
Categoría 1a	429.899.171	0	0,5	0	429.899.171
Categoría 1b	4.688.908.937	0	1,5	(210.588.770)	4.478.320.166
Categoría 2	36.860.772.154	2.001.115.364	5	(3.966.138.067)	32.894.634.087
Categoría 3	37.802.820.052	1.446.291.536	25	(10.892.690.266)	26.910.129.786
Categoría 4	20.756.640.543	427.723.238	50	(11.016.806.332)	9.739.834.212
Categoría 5	39.384.584.929	1.574.094.114	75	(29.476.981.611)	9.907.603.318
Categoría 6	3.178.472.862	449.572.573	100	(2.955.053.956)	223.418.906
Previsiones genéricas (c)	0	0		(58.548.189.939)	(58.548.189.939)
Total	143.102.098.648	5.898.796.825	-	(117.066.448.940)	26.035.649.708



Al 31 de diciembre del 2014

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	10.505.238	0	0	0	10.505.238
Categoría 1a	248.416.441	0	0,5	0	248.416.441
Categoría 1b	2.151.597.572	0	1,5	(147.938.425)	2.003.659.148
Categoría 2	27.613.020.544	1.080.375.884	5	(2.746.649.257)	24.866.371.287
Categoría 3	28.054.126.381	490.803.041	25	(8.018.411.896)	20.035.714.484
Categoría 4	15.510.333.074	265.256.324	50	(8.163.059.038)	7.347.274.036
Categoría 5	24.361.060.961	271.487.406	75	(18.532.172.691)	5.828.888.270
Categoría 6	2.392.666.901	193.200.152	100	(2.296.066.825)	96.600.076
Previsiones genéricas (c)	0	0	-	(56.041.075.495)	(56.041.075.495)
Total	100.341.727.112	2.301.122.807	-	(95.945.373.626)	4.396.353.486

(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. Provisiones 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 directos y contingentes, conforme al criterio del Directorio y la Gerencia de la Entidad y 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.

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se resume como sigue:

Al 31 de diciembre del 2015

Concepto	Saldos 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	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(375.000)	0	0	375.000	0	0
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(31.100.949.993)	(24.833.721.754)	0	1.003.618.843	(7.068.015)	(54.938.120.919)
Créditos diversos (nota c.15)	(2.577.500.999)	(1.522.082.124)	375.164.589	856.966.259	(285.495.502)	(3.152.947.777)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector financiero y no financiero	(95.945.373.626)	(165.357.602.726)	143.600.943.421	699.046.198	(63.462.207)	(117.066.448.940)
Inversiones	(1.243.481.845)	(46.691.782)	3.645.567	0	0	(1.286.528.060)
Contingencias (*)	(59.914.110)	(27.775.375)	0	47.327.568	0	(40.361.917)
Total	(130.927.595.573)	(191.787.873.761)	143.979.753.577	2.607.333.868	(356.025.724)	(176.484.407.613)

Al 31 de diciembre del 2014

Concepto	Saldos 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	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(1.266.712)	(384.000)	9.000	1.266.712	0	(375.000)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(12.545.826.071)	(18.902.284.806)	0	343.032.757	4.128.127	(31.100.949.993)
Créditos diversos (nota c.15)	(634.211.133)	(2.101.073.687)	118.535.556	41.479.210	(2.230.945)	(2.577.500.999)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector financiero y no financiero	(69.356.776.119)	(137.044.777.174)	110.325.836.090	167.791.310	(37.447.733)	(95.945.373.626)
Inversiones	(1.248.438.045)	0	0	4.956.200	0	(1.243.481.845)
Contingencias (*)	(24.946.306)	(34.967.804)	0	0	0	(59.914.110)
Total	(83.811.464.386)	(158.083.487.471)	110.444.380.646	558.526.189	(35.550.551)	(130.927.595.573)

(*) 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 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 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 su totalidad.

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2015

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	1.049.848.425	(964.103.400)	85.745.025
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*)	5.775.000.000	0	5.775.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	322.424.660	(322.424.660)	0
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	0	0	0
Total	7.147.273.085	(1.286.528.060)	5.860.745.025

Al 31 de diciembre del 2014

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	1.262.769.829	(967.748.967)	295.020.862
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*)	5.121.000.000	0	5.121.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	250.000.000	(250.000.000)	0
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	25.732.878	(25.732.878)	0
Total	6.659.502.707	(1.243.481.845)	5.416.020.862

(*) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2015 y 2014 dividendos en efectivo por valor de Gs. 1.920.769.661 y Gs. 1.889.963.965 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias". Adicionalmente en el año 2015 la Entidad ha recibido dividendos en acciones por valor de Gs. 654.000.000, que representan 654 acciones nominativas y en el año 2014 recibió dividendos en acciones por valor de Gs. 3.198.000.000, que representan 3.198 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 revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de Gs. 1.188.314.053 y Gs. 1.397.421.247 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 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	4.260.283.881	0	0	132.068.802	4.392.352.683
Inmuebles - Terrenos	2.809.516.707	0	0	87.095.016	2.896.611.723
Muebles	15.773.765.543	725.004.029	(44.646.060)	401.267.115	16.855.390.627
Máquinas y equipos	24.076.087.986	1.613.478.792	(7.698.004)	681.421.848	26.363.290.622
Instalaciones en local propio	3.190.112.961	3.452.727	(9.829.077)	61.122.884	3.244.859.495
Equipos de computación	30.342.283.790	5.371.714.549	(450.013.787)	385.644.458	35.649.629.010
Material de transporte	1.429.996.291	0	(592.402.249)	10.614.309	848.208.351
Total al 31/12/2015	81.882.047.159	7.713.650.097	(1.104.589.177)	1.759.234.432	90.250.342.511
Total al 31/12/2014	70.499.739.606	9.518.227.877	(227.851.209)	2.091.930.885	81.882.047.159



Cuentas	Tasa Anual %	Depreciaciones				Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto resultante al cierre
		Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio		
Inmuebles Edificios	2,5	(1.372.561.558)	(109.298.457)	0	(42.549.409)	(1.524.409.424)	2.867.943.259
Inmueble Terrenos	-	0	0	0	0	0	2.896.611.723
Muebles	10	(7.765.322.148)	(1.348.489.730)	30.183.754	(143.651.264)	(9.227.279.388)	7.628.111.239
Máquinas y equipos	10	(10.634.619.520)	(2.275.435.144)	4.673.297	(241.856.494)	(13.147.237.861)	13.216.052.761
Instalaciones en local propio	10	(2.431.856.724)	(193.619.405)	9.829.077	(36.440.079)	(2.652.087.131)	592.772.364
Equipos de computación	25	(23.439.921.134)	(3.258.144.236)	154.110.001	(96.565.033)	(26.640.520.402)	9.009.108.608
Material de transporte	20	(1.346.002.388)	(64.052.592)	571.434.729	(9.588.100)	(848.208.351)	0
Total al 31/12/2015		(46.990.283.472)	(7.249.039.564)	770.230.858	(570.650.379)	(54.039.742.557)	36.210.599.954
Total al 31/12/2014		(40.305.760.885)	(6.169.813.955)	179.801.006	(694.509.638)	(46.990.283.472)	34.891.763.687

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.

C.9. Cargos diferidos e intangibles

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2015

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2015
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	22.241.749.364	5.008.729.331	(8.317.105.831)	18.933.372.864
Intangibles	4.624.006.232	1.609.287.206	(1.925.787.150)	4.307.506.288
Subtotal	26.865.755.596	6.618.016.537	(10.242.892.981)	23.240.879.152
Material de escritorio y otros	1.111.035.495	3.138.475.053	(2.741.410.964)	1.508.099.584
Subtotal	1.111.035.495	3.138.475.053	(2.741.410.964)	1.508.099.584
Total	27.976.791.091	9.756.491.590	(12.984.303.945)	24.748.978.736

Al 31 de diciembre del 2014

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2014
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	21.213.715.478	9.016.221.772	(7.988.187.886)	22.241.749.364
Intangibles	3.273.518.746	2.946.017.192	(1.595.529.706)	4.624.006.232
Subtotal	24.487.234.224	11.962.238.964	(9.583.717.592)	26.865.755.596
Material de escritorio y otros	968.650.193	1.548.561.799	(1.406.176.497)	1.111.035.495
Subtotal	968.650.193	1.548.561.799	(1.406.176.497)	1.111.035.495
Total	25.455.884.417	13.510.800.763	(10.989.894.089)	27.976.791.091

(*) 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014 incluye la suma de 255.646.957.747 y 215.989.841.724 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 2015 y 2014 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 123.080.000.000 y Gs. 55.558.382.408 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 N° 861/96, 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 2015 es de Gs. 43.296.000.000, de acuerdo con

la Circular SB SG N° 00001/2015. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2014 fue de 39.711.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00012/2014.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (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 2015 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 2015 y 2014.

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, en el transcurso del 2015 Banco Familiar S.A.E.C.A constituyó una prenda sobre 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 2015

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 (*)	6.121.294.146	49.443.731.121	15.939.859.717	0	0	71.504.884.984
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	256.176.938.818	943.015.418.744	529.851.044.807	421.572.425.774	122.075.198.072	2.272.691.026.216
Total Créditos Vigentes	262.298.232.965	992.459.149.865	545.790.904.524	421.572.425.774	122.075.198.072	2.344.195.911.200
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	99.631.500.802	137.593.673.035	116.537.394.812	152.514.269.102	72.570.595.322	578.847.433.073
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.190.680.877.063	351.145.690.732	279.074.639.715	290.496.260.240	87.282.926.687	2.198.680.394.436
Total Obligaciones	1.290.312.377.865	488.739.363.766	395.612.034.527	443.010.529.342	159.853.522.008	2.777.527.827.509



Al 31 de diciembre del 2014

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 (*)	337.700.884	46.421.751.020	2.768.588.961	450.000.000,00	0	49.978.040.865
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	268.401.397.794	823.618.261.471	517.472.915.626	337.996.096.980	85.526.474.441	2.033.015.146.313
Total Créditos Vigentes	268.739.098.678	870.040.012.491	520.241.504.587	338.446.096.980	85.526.474.441	2.082.993.187.178
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	82.551.053.471	68.481.367.924	154.261.676.120	93.993.960.079	45.276.123.121	444.564.180.715
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.049.265.947.935	345.118.252.737	336.108.626.317	237.561.037.602	46.904.467.405	2.014.958.331.996
Total Obligaciones	1.131.817.001.406	413.599.620.661	490.370.302.437	331.554.997.681	92.180.590.526	2.459.522.512.711

(*) 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 2015			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	70.895.134.112	99%	13.874.613	100%
Otros deudores	609.750.872	1%	0	-
Total	71.504.884.984	100%	13.874.613	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2014			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	49.978.040.865	100%	-	0%
Otros deudores	-	0	-	0
Total	49.978.040.865	100%	-	0%

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 2015			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	140.927.835.037	6%	9.417.917.029	7%
50 Mayores deudores siguientes	280.549.964.165	12%	8.774.883.585	6%
100 Mayores deudores siguientes	138.259.321.435	6%	8.484.954.506	6%
Otros	1.767.892.026.497	76%	116.410.468.915	81%
Total	2.327.629.147.134	100%	143.088.224.035	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2014			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	103.164.457.804	5%	2.496.341.263	2%
50 Mayores deudores siguientes	191.016.586.408	9%	5.864.652.154	6%
100 Mayores deudores siguientes	98.507.398.551	5%	6.106.711.968	6%
Otros	1.671.427.653.543	81%	85.874.021.727	86%
Total	2.064.116.096.306	100%	100.341.727.112	100%

(*) 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	
	2015	2014
Banco Central del Paraguay	2.944.530.967	2.621.527.336
Depósitos a la vista	31.021.719.005	28.292.664.018
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	0	220.065.576
Cuentas corrientes	21.116.622.930	20.521.110.033
Certificados de depósitos de ahorro	239.242.034.615	211.842.116.504
Operaciones pendientes de compensación	603.213.835	522.434.013
Préstamos de entidades financieras locales	0	28.316.640.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	102.358.222.033	68.844.917.345
Préstamos de entidades financieras - AFD	167.357.680.514	70.050.355.625
Acreeedores por cargos financieros devengados	14.203.409.174	13.332.350.265
Total sector financiero	578.847.433.073	444.564.180.715

Sector no financiero	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	569.672.526.448	481.528.443.189
Depósitos a la vista	475.276.919.022	467.131.308.594
Acreeedores por documentos para compensar	13.075.756.662	14.737.196.271
Giros y transferencias a pagar	1.495.446.542	981.861.381
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjetas de crédito	2.249.634.279	3.762.020.231
Certificados de depósito de ahorro	797.510.512.221	795.995.639.386
Total depósitos - Sector privado	1.859.280.795.174	1.764.136.469.052
Depósitos - Sector público		
Cuenta corrientes	8.755.282.243	6.724.453.034
Depósitos a la vista	84.433.714.928	23.379.667.297
Certificados de depósitos de ahorro	222.113.820.000	194.358.750.000
Total depósitos - Sector público	315.302.817.171	224.462.870.331
Acreeedores por cargos financieros devengados	24.096.782.091	26.358.992.613
Total sector no financiero	2.198.680.394.436	2.014.958.331.996

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldos al 31 de diciembre de 2015

Número de depositantes	Sector financiero	%	Sector no financiero	%
10 Mayores depositantes	182.273.435.566	63%	488.275.663.190	22%
50 Mayores depositantes	103.628.955.814	36%	323.345.034.063	15%
100 Mayores depositantes	5.477.985.170	2%	241.723.535.668	11%
Otros	0	0%	1.118.989.745.145	52%
Total	291.380.376.550	100%	2.172.333.978.066	100%

Saldos al 31 de diciembre de 2014

Número de depositantes	Sector financiero	%	Sector no financiero	%
10 Mayores depositantes	153.822.712.588	59%	390.403.391.870	20%
50 Mayores depositantes	102.737.998.013	39%	287.492.157.232	14%
100 Mayores depositantes	4.095.179.944	2%	214.119.218.570	11%
Otros	0	0%	1.092.822.551.480	55%
Total	260.655.890.545	100%	1.984.837.319.152	100%



C.15. Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Cuentas a cobrar	6.276.064.840	4.045.205.292
Cuentas a cobrar - Bancard	83.510.000	194.067.000
Gastos pagados por adelantado	7.086.392.213	4.977.752.597
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.022.782.369	4.238.435.987
Otros impuestos nacionales	46.932.603	269.307.859
Gastos a recuperar	8.710.365.000	6.479.600
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	0	884.865.577
Anticipos al personal	1.771.080	101.342.291
Diversos - Remesas a cobrar	1.441.963.936	950.245.146
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota J)	2.878.131.436	2.058.103.077
Diversos - Garantía de alquiler	708.112.966	536.140.305
Diversos - Otros	552.917.642	1.289.768.000
Previsiones (*)	(3.152.947.767)	(2.577.500.999)
Total	25.655.996.318	16.974.211.732

(*) 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 2015 Gs.	31 de diciembre de 2014 Gs.
Cheques de gerencia a pagar	5.194.471.906	6.047.089.523
Seguros a pagar	4.929.445.651	3.035.659.373
Proveedores	2.738.090.288	2.413.969.928
Remesas a pagar	2.667.808.805	3.578.490.527
Embargos a pagar	1.803.180.779	1.516.990.672
Cuentas a pagar- Familiar comercios	7.600.000	3.490.000
Diversos	14.640.772.509	5.182.755.747
Total	31.981.369.938	21.778.445.770

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 2015 y 2014 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 449.261 y 345.791 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 1 antes mencionada.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo 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). El BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.



E. Cuentas de orden y contingencia

Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Deudores por garantías otorgadas	9.811.608.400	8.478.832.060
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	111.456.510.835	102.669.821.871
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	30.542.151.949	27.250.842.739
El saldo de las líneas de crédito de cartas de importación - exportación	418.097.520	31.130.025
Total	152.228.368.704	138.430.626.695

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 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Fideicomisos (*)	266.570.889.720	631.697.505.018
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	268.722.069.298	187.193.940.449
Pólizas de seguros contratadas	19.343.921.140	17.985.166.000
Deudores incobrables	15.396.346.653	13.657.913.087
Posición de cambios	9.917.393.610	12.150.874.340
Negocios en el exterior y cobranzas	771.600.657	1.639.157.229
Otras cuentas de orden - diversas	201.862.601.869	170.307.630.527
Otros valores en custodia	8.272.847.865	27.478.886.155
Otras garantías en el exterior	1.161.382.000	925.800.000
Venta de cartera (**)	276.177.501.371	119.350.800.126
Total	1.068.196.554.183	1.182.387.672.931

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de fideicomiso	Total patrimonio autónomo al	
	Al 31 de diciembre de 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Fideicomiso de garantía y administración de flujos	88.414.486.400	76.525.671.569
Fideicomiso de administración	51.723.137.983	57.185.739.334
Fideicomiso de garantía	24.952.867.173	26.219.543.826
Fideicomiso de garantía de emisión de bonos	18.406.255.304	18.656.794.115
Fideicomiso para desarrollo proyecto inmobiliario	83.074.142.860	137.337.378.762
Fideicomiso de garantía y adm. flujos de emisión de bonos	0	95.287.826.181
Fideicomiso de administración y garantía	0	220.484.551.231
Total	266.570.889.720	631.697.505.018

(**) 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 Res. 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 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	495.908.662.918	326.862.154.875
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(493.158.527.179)	(326.763.397.388)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.750.135.739	98.757.487
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	3.347.934.795	2.775.004.098
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(4.029.405.723)	(2.978.968.795)
Pérdida por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	(681.470.928)	(203.964.697)
(Pérdida) - Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	2.068.664.811	(105.207.210)

G. Gastos generales

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2015 Gs.	Al 31 de diciembre de 2014 Gs.
Prestación de servicios de call center, telemarketing (*)	14.687.982.877	22.229.175.555
Alquileres y expensas	14.434.261.475	12.136.882.484
Publicidad, promociones y eventos	12.396.483.887	13.075.024.709
Aporte al fondo de garantía de depósitos (ver nota F.3)	11.217.961.870	10.185.978.582
Comisiones pagadas a corresponsales no bancarios y administradores de redes de pago	9.212.239.107	4.942.824.444
Seguros pagados	7.201.301.317	6.458.733.246
Custodia y vigilancia	7.028.938.830	6.702.589.113
Servicios informáticos	6.752.916.333	5.013.872.927
Gastos de procesamiento de tarjetas	6.178.285.128	5.000.615.574
Transporte de caudales	5.629.791.820	4.520.202.632
Reparaciones y mantenimiento de bienes	4.394.479.460	3.801.293.532
Servicio de limpieza	4.115.850.102	3.815.574.863
Gastos de información	3.877.667.450	3.547.058.877
Papelaría e impresos	3.085.346.437	3.261.535.442
Gastos por prestación de servicios	2.587.035.403	2.860.057.164
Energía eléctrica	2.512.024.977	2.392.365.563
Gastos de locomoción y transporte	2.372.913.049	4.030.331.202
Gastos de envío (courrier)	2.341.744.175	2.456.789.892
Telefonía y comunicaciones	2.148.743.321	1.975.801.801
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.844.278.600	1.477.929.316
Viajes y representaciones	1.441.095.550	1.610.323.366
Indemnizaciones y preaviso	1.045.121.783	948.103.902
Otros gastos	7.064.949.217	6.412.346.685
Total	133.571.412.168	128.855.410.871

(*) al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluía gastos de cobranzas

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 2015 y 2014, asciende a Gs. 11.217.961.870 y 10.185.978.582 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 2015 y 2014.

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 2015 y 2014 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.

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 505.000 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 más de 45 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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 2015

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	8.641.352.732	70.040.310.668	127.382.583	0	13.205.634	627.687.417	1.982.352	3.393.837.699	0
Fundadores S.A. (c)	386.372.317	0	0	0	0	0	0	4.156.025	(105.523.808)
Nexo S.A.E.C.A. (a)	10.002.899.313	0	0	2.878.131.436	0	0	0	14.317.484	26.903.740.998
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (b)	4.118.267.480	0	0	0	43.426.217	0	0	17.480.986	(23.861.482.877)
Total	23.148.891.842	70.040.310.668	127.382.583	2.878.131.436	56.631.851	627.687.417	1.982.352	3.429.792.194	2.936.734.313

Al 31 de diciembre del 2014

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	5.832.560.443	50.043.150.078	79.764.595	0	0	633.305.405	2.551.760	3.156.576.553	0
Fundadores S.A. (c)	744.356.876	236.646.235	0	0	0	0	0	28.087.532	(96.000.000)
Nexo S.A.E.C.A. (a)	3.653.280.787	1.500.000.000	0	2.058.103.077	0	0	0	51.420.894	19.731.488.287
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (b)	3.531.744.508	0	0	0	121.207.513	0	0	13.622.751	(22.229.175.555)
Total	13.761.942.614	51.779.796.313	79.764.595	2.058.103.077	121.207.513	633.305.405	2.551.760	3.249.707.730	(2.593.687.268)

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

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

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

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 2015.



 Anexos





Nuestras sucursales

ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

Casa Matriz
Líder IV
Palma
Centro
España
Villa Morra
San Martín
Salemma Carmelitas
Pettirossi
Pinozá
Artigas
Terminal
Lambaré
Mariano Roque Alonso

GRAN ASUNCIÓN

Salemma Multiplaza
Shopping Multiplaza
Fdo. De la Mora
Salemma Super Center
Acceso sur
Ñemby
San Lorenzo 1
San Lorenzo 2
San Lorenzo 3
Ingavi
Capiatá
Itauguá
Limpio
Luque 1
Luque 2

INTERIOR CENTRAL

Caacupé
Cnel. Oviedo
Machetazo - Cnel. Oviedo
Caaguazú 1
Caaguazú 2
Villarrica
Campo 9

INTERIOR ESTE

Hernandarias
Ciudad del Este 1
Ciudad del Este 2
Ciudad del Este 3
Ciudad del Este 4
Santa Rita

INTERIOR NORTE

Villa Hayes
Santaní
Santa Rosa del Aguaray
Concepción 1
Concepción 2
Horqueta
Pedro Juan Caballero
Curuguaty
Salto del Guairá
Katueté

INTERIOR SUR

Carapeguá
Encarnación
Obligado
Cnel. Bogado
Ma. Auxiliadora
San Juan
San Ignacio
Pilar



