



20
17

Memoria
Anual

 | 50
AÑOS



Abiertos

significa estar y sobre todo, **ser.**





Utilizamos nuestras paredes como lienzos,
en homenaje simbólico a nuestros 500 mil clientes,
pintamos algunas de sus historias.







2017

Memoria Anual







INDICE

GOBIERNO CORPORATIVO

Directorio	10
Plana ejecutiva	11
Convocatoria a asamblea general ordinaria	13
Carta del presidente	14

NUESTRO COMPROMISO

2017: Reactivación de la Economía	20
Familiar profundiza su estrategia de Banco integral	22

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Nuestra dimensión social	30
--------------------------	----

HOMENAJE SIMBÓLICO A NUESTROS CLIENTES

El sueño de Elberto	36
El desafío de Vilmar	38
La receta de Estela	40
El esfuerzo de Celsa	42
La perseverancia de Apolinaria	44
Banco Familiar, abierto a vos hace 50 años	46

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Estado de situación patrimonial: activo	50
Estado de situación patrimonial: pasivo	51
Estado de resultados	52
Cuentas de contingencia y orden	53
Estado de evolución del patrimonio neto	54
Informe del Síndico	55
Dictamen de los auditores independientes	56
Calificación de riesgo	58
Notas a los estados financieros	60

ANEXOS

Nuestras sucursales	93
---------------------	----







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 Martin

Héctor Fadlala Wismann

SÍNDICO TITULAR:

Juan B. Fiorio

SÍNDICO SUPLENTE:

Diana Fadlala Rezk





PLANA EJECUTIVA

GERENTE GENERAL:

GERENTE GENERAL ADJUNTO:

GERENTE COMERCIAL:

GERENTE DE FINANZAS:

GERENTE DE RIESGOS:

GERENTE DE SUCURSALES:

GERENTE DE CONSUMO Y MARKETING:

GERENTE DE BANCA EMPRESARIAL:

GERENTE DE BANCA PERSONAL:

GERENTE DE BANCA DIGITAL:

GERENTE ADMINISTRATIVO:

GERENTE DE OPERACIONES:

GERENTE DE TECNOLOGÍA:

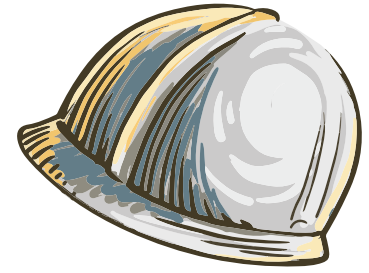
GERENTE DE PERSONAS Y D.O.:

GERENTE DE FIDEICOMISO:

GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA:

GERENTE DE CUMPLIMIENTO:

GERENTE DE BANCA SEGUROS:



Cesar Barreto Otazú

Hilton Giardina Varela

Arsenio Vasconsellos

Diego Balanovsky

Wilson Castro

Víctor Pedrozo

Luján del Castillo

Nery Aguirre

Graciela Arias

Fabio Najmanovich

Gladys Velázquez

Sandra Hirschfeld

Nancy Benet de Quintana

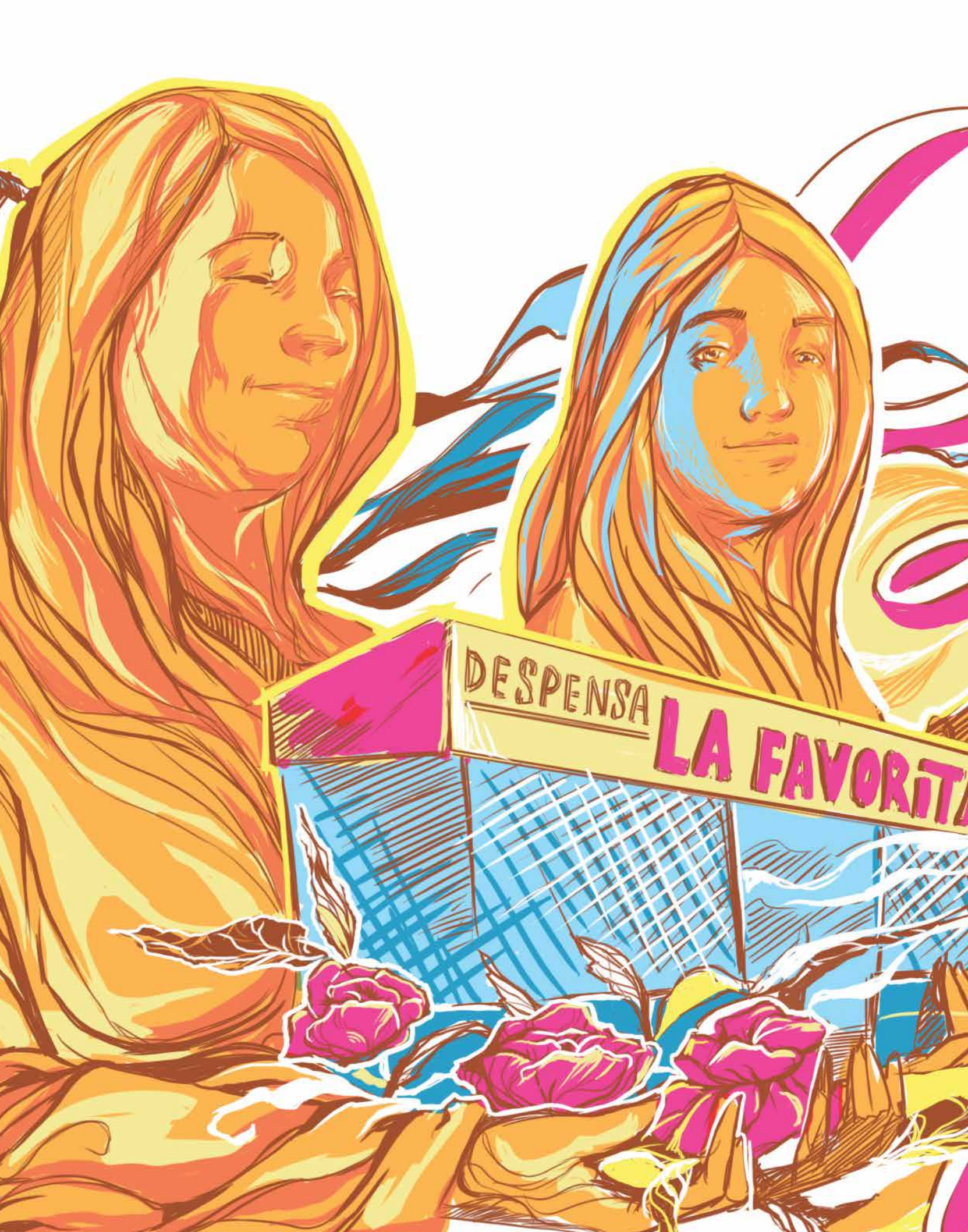
Mabel Gómez de la Fuente

Myrian Soliz de Mendoza

Venancio Paredes

Oscar Daniel Fernández

Yudith Bejarano



DESPENSA

LA FAVORITA



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 10 de abril 2018 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

1. Designación de un Secretario de Asamblea.
2. 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 2017.
3. Propuesta de Distribución de Utilidades.
4. Capitalización de los Resultados Acumulados.
5. Emisión de Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A" para Capitalización de Resultados Acumulados.
6. 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.
7. Elección de los miembros del Directorio conforme al Art. 15 del Estatuto Social.
8. Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art. 16 del Estatuto Social.
9. Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el ejercicio 2018.
10. Fijación de retribución del Síndico Titular.
11. Resolución sobre designación de auditor externo para el ejercicio 2018.
12. 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 objetivo de presentarles la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2017.

El año pasado ha sido para el Banco Familiar muy especial. Ha sido un año en el que cumplimos cincuenta años de vida institucional y festejamos nuestras bodas de oro.

Un hito tan importante era digno de celebración y, por tal motivo, durante todo el año 2017 realizamos numerosos encuentros con nuestros colaboradores y con nuestros clientes, en los que recordamos y analizamos nuestra trayectoria y los logros del pasado, pero al mismo tiempo también soñamos y planificamos nuestro futuro.

Con los colaboradores realizamos 19 encuentros tanto en Asunción como en las principales ciudades del interior, de las cuales participaron 466 personas, que tuvieron la oportunidad de reunirse con el presidente, con los directores y con los gerentes, manteniendo con los mismos largas y fructíferas conversaciones.

Culminamos nuestros festejos con dos grandes fiestas de celebración una realizada en el mes de septiembre con clientes, autoridades y amigos; y la otra con todos nuestros colaboradores en el mes de diciembre festejando el fin de un año tan especial. Pero el año 2017 no solamente fue de festejo y de celebración, sino también fue un año de crecimiento y expansión de los negocios del banco.

Luego de la desaceleración económica en el año 2015 y de la incierta transición en el 2016, el año 2017 ha sido un año marcado por buenos resultados macroeconómicos que beneficiaron al conjunto de la economía paraguaya.

El crecimiento del 4,3% del Producto Interno Bruto ha

sido gracias a una combinación de tres factores: el buen año agrícola, la continuidad en la ejecución de las obras de infraestructura viales y la recuperación de nuestros dos grandes países vecinos.

Cuando hablamos del sector agrícola nos estamos refiriendo al complejo soja, maíz y trigo, que el año pasado gracias al buen régimen de lluvias tuvo una producción record a lo que se le sumaron los buenos precios internacionales.

La continuidad en la ejecución de las obras de infraestructura vial como las ampliaciones de las principales rutas del país, el asfaltado de caminos vecinales y la construcción de grandes viaductos en las zonas metropolitanas, han contribuido no solamente al crecimiento económico del año, sino al mejoramiento de la productividad de la economía en su conjunto y a la mejoría en la calidad de vida de los habitantes del país.

Por último, en un país como el nuestro donde el 80% de la población vive en ciudades que se encuentran en la frontera con Argentina o Brasil, cualquier variación en la economía de estos dos gigantes países nos afectan profundamente.

En ese sentido, en el Brasil y en la Argentina se ha observado una lenta salida de la recesión de años anteriores y la normalización en el manejo macroeconómico, lo que ha permitido un importante incremento en las ventas de los comercios situados en Asunción, Encarnación, Ciudad del Este, Salto del Guairá y Pedro Juan Caballero.

Esta situación de mejoramiento de los indicadores económicos del país se vio reflejada en el sistema financiero. El crédito que estuvo estancado en el año 2016 se ha reactivado con una expansión del 5,5%; la morosidad que se había incrementado en los años anteriores ha mostrado una ligera reducción del 0,1% en el año 2017 y las utilidades crecieron en un 12% con respecto al año anterior.



En este contexto más favorable, el Banco Familiar tuvo un buen año 2017, con crecimiento en los depósitos y en los créditos, con reducción en la morosidad, con contención en los gastos y consecuentemente con una mayor rentabilidad.

Los depósitos crecieron un 10,1% pasando de 2.458 millones de guaraníes a 2.720 millones de guaraníes, siendo lo más relevante el incremento del porcentaje de participación de los depósitos a la vista en el total de depósitos, que pasaron de un 49% en el año 2016 a un 57% en el año 2017.

Es conveniente recordar que uno de los motivos por los cuales nos transformamos de financiera a banco en el año 2009, ha sido justamente para crecer en los depósitos a la vista, específicamente en cuentas corrientes, que además de ser un dinero sin costo financiero para el banco, nos permite tener una relación diaria con nuestros clientes.

En el plan de transformación de financiera a banco teníamos como objetivo que los depósitos a la vista alcanzaran el 60% del total de los depósitos y el 57% alcanzado en el 2017 nos pone a las puertas de nuestro objetivo.

Con relación a los créditos los mismos crecieron un 16% pasando de 2.422 millones de guaraníes a 2.809 mil millones de guaraníes. El crecimiento de la cartera estuvo marcado por la estrategia definida de acelerar nuestra conversión en un banco integral que tenga todos los productos y que atienda todos los mercados, pero sin descuidar su negocio tradicional.

Producto de esta estrategia, la cartera de Banca Corporativa tuvo un importante incremento del 40% pasando de 635 mil millones de guaraníes a 889 mil millones de guaraníes, pero no fue descuidado nuestro negocio tradicional de consumo que creció un 13,4% pasando de 1.153 millones de guaraníes a 1.308 millones de guaraníes.

Paralelo a este crecimiento comercial, la morosidad se ha visto reducida del 5,7% en el 2016 a 5,2% en el 2017, gracias a varias acciones emprendidas a tiempo que permitieron capitalizar la mejora prevista

en el mercado.

Además de la reducción en la morosidad, el Banco Familiar ha mantenido en el 2017 su prudente política de provisiones para créditos incobrables que hacen que hoy tengamos provisiones por encima de las exigencias regulatorias del Banco Central.

Esto hace que hayamos cerrado el 2017 con provisiones que cubren en un 126% a la cartera vencida y que representan el 6,6% de la cartera total, constituyéndose el Banco Familiar como el banco con la mayor cobertura del mercado, duplicando el promedio del sistema que solamente es de 3,3%, siendo ésta, la cobertura más alta del mercado.

Otra acción que ha llevado un gran esfuerzo interno ha sido el control de los gastos operativos, que se ha incrementado un 4,4% totalmente en línea con la inflación.

Existe un análisis permanente no solamente en la reducción de costos, sino principalmente en la optimización de los diferentes procesos operativos tendientes a la mejoría continua de la calidad y de la productividad.

Como consecuencia de todo lo mencionado anteriormente: crecimiento de los depósitos a la vista, crecimiento de la cartera de créditos, reducción de la morosidad, buena cobertura en provisiones y mayor eficiencia operativa, el Banco Familiar ha cerrado el año 2017 con una utilidad de 125.967 millones de guaraníes, cifra superior en un 23% a las utilidades de 102.967 millones de guaraníes del año 2016.

Con este resultado la utilidad sobre el Patrimonio del banco ha sido de un 21%, porcentaje superior al promedio del mercado financiero que se encuentra en el 18%.

Todo nos indica que los años duros de las recesiones económicas de los países vecinos y la constante caída de los precios internacionales de nuestros productos de exportación han llegado a su fin.

Somos optimistas en que los años que vendrán serán mejores, pero también somos realistas en



que la actividad financiera será cada vez más competitiva, exigiéndonos a los bancos cada vez mayor inversión en tecnológica y en la capacitación de nuestra gente.

La revolución tecnológica está trayendo grandes cambios en la forma de producir y de consumir de las empresas y de las personas, con un enorme impacto en negocio financiero, haciendo que aparezcan nuevos competidores y que desaparezcan los que no pueden competir.

Banco Familiar ha cumplido sus primeros 50 años en el 2017 y que aspira a seguir cumpliendo muchos años más, es fundamental que se encuentre siempre muy cerca y conozca las diferentes necesidades de sus clientes, que invierta masivamente en tecnología y que cree las condiciones para atraer, desarrollar y retener a la mejor gente.

Nuestra visión de futuro es la de seguir construyendo un banco nacional líder, que proporcione a todas las empresas y a todas las personas, servicios financieros adecuados a sus necesidades.

Esta construcción debe hacerse sólidamente capitalizados, prudentemente administrados y apoyados en los dos pilares que hicieron posible nuestros primeros 50 años: nuestra gente altamente

capacitada trabajando en equipo y nuestros valores de legalidad y ética.

Para concluir, en nombre del directorio del banco quiero expresar nuestros agradecimientos a todos aquellos que contribuyeron en hacer realidad la empresa que hoy tenemos.

Quiero agradecer a nuestros colaboradores y a nuestros clientes sin los cuales nada de lo que hemos realizado hubiera sido posible.

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

Y quiero recordar en forma muy especial a nuestros accionistas fundadores que hoy ya no están con nosotros pero que nos han dejado el ejemplo y los valores que hoy son la guía de nuestro accionar.

A todos muchas gracias.

ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente
Directorio del Banco Familiar







Nuestro Compromiso



2017: REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA

Luego de la desaceleración económica entre el 2015 y el 2016 provocada por la caída del precio de los commodities y por las dificultades económicas en los países vecinos; el 2017 ha sido un año de reactivación marcado por buenos indicadores macroeconómicos que afectaron de manera positiva al conjunto de la economía paraguaya.

Un buen año agrícola con una cosecha récord de soja, la continuidad en la ejecución de las obras de infraestructura viales de relevancia y la recuperación económica de los países vecinos, especialmente el Brasil son los principales factores que han contribuido de manera favorable para un crecimiento de 4,3% del Producto Interno Bruto según las estimaciones preliminares realizadas por el Banco Central del Paraguay.

La producción de soja tuvo una cosecha récord alcanzando un volumen total de 9,5 millones de toneladas gracias al buen clima que favoreció al desarrollo de los cultivos de la oleaginosa. El escenario fue menos favorable para las cosechas de trigo y maíz impactadas negativamente por las heladas inesperadas observadas durante el mes de julio, no obstante como estos cultivos representan un impacto inferior en los ingresos el efecto fue menor.

Los mercados internacionales han sido también favorables en cuanto al precio, que si bien ya no igualaron los picos y muy buenos precios del decenio 2003-2013, los mismos se nivelaron de manera a tener una rentabilidad aceptable para los actores intervinientes. Esta combinación de buena productividad y buenos precios afecta al conjunto del complejo Soja-Trigo-Maíz, que involucra no sólo al sector productivo, sino tiene sus efectos muy directos al sector comercial y al financiero.

El año 2017, aparte de la continuidad de la ejecución de programas de infraestructura iniciados en años anteriores, fueron iniciados nuevos proyectos importantes como la duplicación de la ruta

Caaguazú – Ciudad del Este, bajo la ampliación de la concesión de la misma a la empresa Tape Porã S.A. de esta manera, el sector de la construcción ha tenido un crecimiento del 5%.

Finalmente, la recuperación económica así como la estabilización de las monedas de Brasil y de la Argentina han favorecido la capacidad de consumo de su población y en consecuencia al comercio de las ciudades fronterizas con ambos países, principalmente en Asunción, Encarnación, Ciudad del Este, Pedro Juan Caballero y Salto del Guairá. Esto se observa de manera muy clara en las cifras macroeconómicas donde el sector Comercio después de años de estancamiento o bajo crecimiento, tuvo un repunte del 9% en 2017.

Paraguay Indicadores económicos y financieros	2015	2016	2017(e)
PIB Nominal (Usd Millones)	27.374	27.645	29.735
PIB per capita (Usd)	4.052	4.033	4.276
Crecimiento del PIB Total (%)	3,0	4,0	4,3
Inflación (%)	3,1	3,9	4,5
Var Tipo de cambio nominal (%)	25,3	(0,3)	(3,1)
Reservas Internacionales (USD MM)	6.200	7.144	8.140
Deuda Externa (% del PIB)	14,6	17,4	18,9
Deficit Fiscal (% del PIB)	(1,8)	(1,4)	(1,5)
Sector Financiero			
Variación interanual créditos (%)	21,0	0,3	5,5
Creditos / PIB (%)	54,3	49,7	49,3
Variación interanual depósitos (%)	15,4	6,9	7,6
Depósitos / PIB (%)	54,1	52,7	53,4
ROE (utilidad neta / Patrim. Promedio) (%)	21,1	18,3	18,6
Morosidad promedio (%)	2,6	2,9	2,8

Fuente: Banco Central del Paraguay

Por otro lado, el Banco Central de Estados Unidos ha iniciado el ajuste en sus tasas de interés y era de esperarse a priori que dicha medida comience a fortalecer el valor del Dólar Americano frente a la cesta de monedas utilizadas en el comercio internacional. Sin embargo diversos factores han mantenido los niveles del tipo de cambio de dicha moneda en una posición neutra o incluso devaluatoria frente a las demás monedas, entre los cuáles se destaca una política fiscal y el endeudamiento general de la economía Americana. Un ejemplo es el caso de la relación Euro Dólar; la Unión Europea sin signos de recuperación y/o indicadores más dinámicos que Estados Unidos, ha mostrado un fortalecimiento importante del Euro frente al Dólar. Lo mismo se ha dado a nivel de los socios comerciales en el continente; las monedas de Méjico, Brasil, Colombia, etc. se han visto fortalecidas. Lo mismo ocurrió en Paraguay donde el Guaraní tuvo una apreciación del 3% respecto al Dólar.

El aumento del IPC en nuestro país fue de 4,5%, superior al observado en los años anteriores y también a la meta del Banco Central. Si bien el tipo de cambio ha favorecido a que los bienes de importación directa y los bienes transables tengan incrementos de 1% y 3% respectivamente; los productos nacionales y no transables han tenido un incremento en torno al 5% debido al incremento en el costo de producción dado el aumento del salario mínimo a mediados de año.

Las reservas internacionales han tenido un crecimiento similar a años anteriores, dado principalmente el proceso de acumulación de renta del sector privado vinculado al comercio internacional.

El nivel de endeudamiento sigue a un ritmo creciente, representando actualmente un 18% del PIB con desembolsos netos observados en el 2017 superiores a USD. 600 millones, vinculado principalmente al financiamiento de la inversión en obras de infraestructura y el pago del servicio de la deuda externa. El déficit fiscal cerró el año en el 1,5% del Producto Interno Bruto, por segundo

año consecutivo dentro del tope máximo fijado por la Ley 5098/13 de Responsabilidad Fiscal y lo cual constituye una señal positiva respecto a la efectividad de este instrumento para la contención del déficit fiscal y del ritmo de endeudamiento público para preservar la sostenibilidad futura de las finanzas públicas de nuestro país.

SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero es un espejo de la situación que se da en el sector real de la economía. El crédito, luego de estar estancado en los dos años anteriores, ha empezado a crecer nuevamente y tuvo una expansión del 5,5% al cierre del 2017. De la misma manera, la tasa de morosidad de la cartera de créditos ha empezado a mostrar una tendencia descendente con una ligera reducción de 0,1% en 2017 respecto al año anterior, siendo dicho índice final 2,8%. El nivel de refinanciaciones observado en 2016 se ha visto reducido en el orden del 20% en 2017 evidenciando así una mejora en la capacidad de pago de las personas y las empresas a partir del dinamismo económico explicado anteriormente.

Las utilidades de las entidades del sistema financiero también han mostrado una recuperación con un incremento del 12% respecto al año anterior debido principalmente a menores provisiones por incobrabilidad y a una reducción estructural en los gastos operativos por una reducción en la cantidad de sucursales físicas y al mayor uso de canales alternativos y/o digitales a partir del cambio creciente en los hábitos del consumidor. Sin embargo, la tasa de rentabilidad sobre el patrimonio neto del sistema financiero se mantuvo estable en torno al 18% anual.

PERSPECTIVAS PARA EL 2018

El 2018 es un año de elecciones generales tanto de Presidente de la República como de renovación de ambas cámaras del Congreso Nacional, de Gobernadores y Juntas Departamentales. Las elecciones serán llevadas adelante el 22 de abril y el Presidente de la República electo asumirá el gobierno el próximo 15 de agosto. No hay diferencias



significativas en términos ideológicos con relación a la economía entre los dos candidatos a Presidente de la República. Aunque puede haber algunas diferencias de enfoque en la política económica y social entre ambos, hay una visión similar respecto a las políticas macroeconómicas prudentes que han seguido los últimos 4 gobiernos, por lo cual no esperamos cambios significativos en términos de política fiscal y monetaria.

Sin embargo, un cambio de gobierno siempre genera una perturbación en la ejecución de los proyectos públicos y seguramente tendrá su impacto en una desaceleración en los mismos inmediatamente después de las elecciones hasta que el nuevo gobierno le imponga su ritmo y sus prioridades ya hacia el último trimestre del 2018. De cualquier manera, el impacto que estimamos en la actividad económica es transitorio y moderado.

Por otro lado, las perspectivas para la cosecha de los principales rubros agrícolas son alentadoras y aunque difícilmente se alcancen los mismos niveles de la cosecha record de soja de la zafra anterior, los niveles de rendimiento y producción esperados

son muy buenos y las exportaciones de soja de este año se verán favorecidos por mejores precios por la menor producción tanto en la Argentina como en el Brasil. Por lo tanto esperamos un buen año en el sector agropecuario en general.

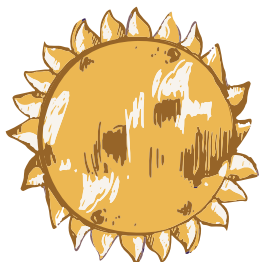
Asi mismo, los países vecinos continúan su recuperación económica con un crecimiento proyectado mayor al 3% para Argentina y del 2% para el Brasil, con monedas también relativamente estables. De esta manera, el comercio fronterizo y la actividad comercial en general continuarán con un crecimiento importante aunque inferior al observado en el 2017.

La actividad económica seguirá siendo dinámica en el transcurso del 2018. Esperamos un crecimiento del Producto Interno Bruto de alrededor del 3,5% y una tasa de inflación del 4,0%. Todo esto configura un escenario favorable para la evolución y el crecimiento del sistema financiero, por lo que seguirá consolidándose la recuperación de la actividad crediticia así como la mejora de los principales indicadores del sistema.

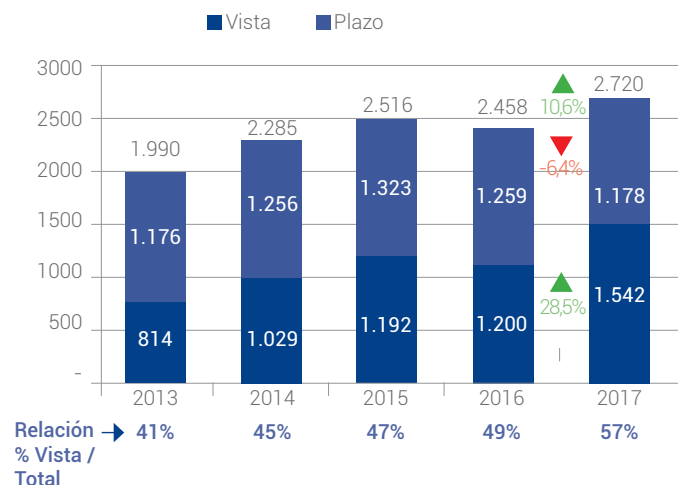


FAMILIAR PROFUNDIZA SU ESTRATEGIA DE BANCO INTEGRAL

Gracias a las condiciones favorables de mercado el año 2017 ha sido un año en el que hemos podido acelerar, profundizar y consolidar muchos planes que teníamos en la visión como banco en cuanto a depósitos y en cuanto a la posibilidad de atender a clientes estratégicos:



EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS (Gs. Miles de Millones)



Por el lado de la Oferta de dinero, los Depósitos, hemos logrado una importante reconversión de nuestros depósitos en la relación vista versus plazo. Hemos incrementado la participación de los depósitos a la vista de 49 al 57% del total, dada una serie de acciones que han comenzado hace unos años atrás y que están dando sus resultados positivos:

- A fines de 2014 se ha realizado una importante reorganización en la estructura comercial que atiende a los clientes de mediano porte, integrando la Banca Pymes con la Banca de Personas (personas físicas de ingresos superiores). Se han alineado los procesos operativos, reconvertido el perfil de dicha estructura con mucha capacitación de manera a que nuestro servicio de cuentas corrientes sea atractivo para nuestros clientes.
- La inversión y la mejora de los servicios en línea han sido importantes. Entendemos que las herramientas tecnológicas permiten hoy en día la facilidad en las transacciones. La competitividad de los productos cada vez dependerá de mantenerse a la vanguardia de los nuevos desarrollos.
- Se viene trabajando la adhesión a empresas para el pago de salarios de sus funcionarios. Parte de la reorganización que hemos tenido es la creación de un área de comercialización y atención operativa a las cientos de empresas que hoy ya cuentan con el servicio de pago de salarios. A través de un módulo informático de fácil uso las empresas pueden optar por el pago cuenta-a-cuenta a sus funcionarios
- De manera similar a pago de salarios, se cuenta con un módulo para el pago a proveedores. Sin embargo la estrategia comercial en este módulo es bastante activa por parte del banco. Nosotros como un banco que atiende a Pymes en su mayoría, estamos en el "medio" de la cadena (cluster) de de varios bienes y servicios. Buscamos entonces de manera activa visitar y conocer a los mayoristas de dicha cadena, como así también a los comercios al por menor

que se encuentran más hacia el lado de las microempresas. En ambos casos, se gestiona comercialmente a las empresas que aún no se encuentran dentro de la cadena, ofertándoles nuestros servicios de pago, que dado los resultados, son altamente valorados.

- En la Banca Minorista se ha iniciado un importante trabajo de inclusión financiera por el lado del ahorro a los miles de clientes que tenemos y con los cuales hasta hace un tiempo manteníamos una relación meramente crediticia. Hemos readecuado nuestros procesos operativos de manera tal a que en la relación crediticia esté presente "la cuenta" como un vehículo para el desembolso y también la cobranza de las cuotas. Estos clientes también cuentan hoy con el servicio de caja de ahorro a través del cual muchos han empezado a realizar pagos y transacciones de manera mucho más ágil con nuestros servicios.
- En cuanto al servicio de Remesas Familiares, también hemos ofertado nuestros servicios de caja de ahorro a las familias vinculadas a este tipo de transacciones. Muchas de éstas carecían de cuentas. Hoy en día una parte importante de los clientes relacionados a este servicio pueden gozar de los beneficios de las cajas de ahorro recibiendo sus giros directamente a sus cuentas, desde donde éstos pueden manejar mejor sus fondos y minimizar el impacto de recibirlos directamente en efectivo.

Este crecimiento en los depósitos a la vista ha significado una importante readecuación de nuestras áreas de Tesorería, Valores, Operaciones y Tecnología para maximizar los mecanismos electrónicos de compensación que el BCP ha desarrollado y viene mejorando constantemente. El Sistema Nacional de Pagos (SIPAP) que comprende dos aspectos:

Primero, integrar la plataforma de compensación entre bancos. Esta integración permite la compensación no solo en caso de sus fondos a la vista. Sino que también, permite la liquidación electrónica y segura de las inversiones que éstos



podrían tener, facilitando de esta manera la liquidación compra/venta entre un banco con otro banco, o entre un banco y el Banco Central del Paraguay, de manera electrónica, en tiempo real, y con mecanismos de seguridad en cuanto a la garantía custodiada de los valores invertidos, pero registrados electrónicamente para realizar rápidas liquidaciones.

Segundo, en trabajar la oportunidad de la integración de los bancos entre sí, para nosotros poder ofrecer la posibilidad de transferencia entre cuentas de un banco a otro. El hacerlo de manera competitiva y conveniente, hace que el cliente valore positivamente el servicio, utilice de manera más frecuente nuestros servicios y que el cliente comience a realizar más pagos vía cuenta-a-cuenta y cada vez menos el uso del efectivo. En este sentido un logro comercial importante es que cerca del 30% de los depósitos hoy son recibidos de manera totalmente electrónica, respecto al 70% que sigue siendo recibido en efectivo y/o compensado por la vía del cheque.

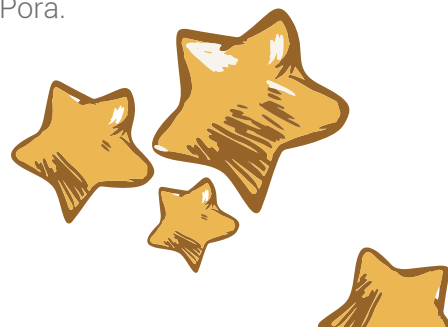
El otro desafío importante para el manejo del aumento de los depósitos a la vista, es para el caso de un banco con sucursales en toda su área de actuación; contar con el dinero efectivo justo y necesario para los días normales de operación. Pero así también poder contar con la operativa necesaria para cumplir el requerimiento de los clientes ante necesidades mayores. Al tener muchas sucursales y al aumentar los depósitos se debe monitorear de manera permanente para encontrar el balance óptimo no sólo del dinero en sucursales, sino de la administración con las agencias de caudales y el abrir nuevos canales para el canje de valores, no sólo las agencias de caudales, sino a trabajar proactivamente los canjes de valores de manera interbancaria o con clientes de porte. A su vez esta relación interbancaria y clientes de porte exige contar con ofertas oportunas de dinero en cuenta, dinero en efectivo, Guaraníes o Dólares Americanos, obligando así a Familiar a fortalecer también el área de Mesa de Cambios para hacer frente a tales circunstancias que se van dando en el día a día de este tipo de operaciones.

Todas estas acciones que permitieron una mayor participación de depósitos a la vista y una menor participación en depósitos a plazo, han permitido lograr una reducción sistemática en los costos financieros en los últimos años. Tomando los últimos 5 años, podemos dividirlo en dos etapas en las que se creció 8% en cada uno. El período 2013 – 2016 en que la participación a la vista se incrementó de 41% a 49%. Y el año 2017 donde se pasó de 49% a 57% por el efecto positivo de los puntos resumidos más arriba.

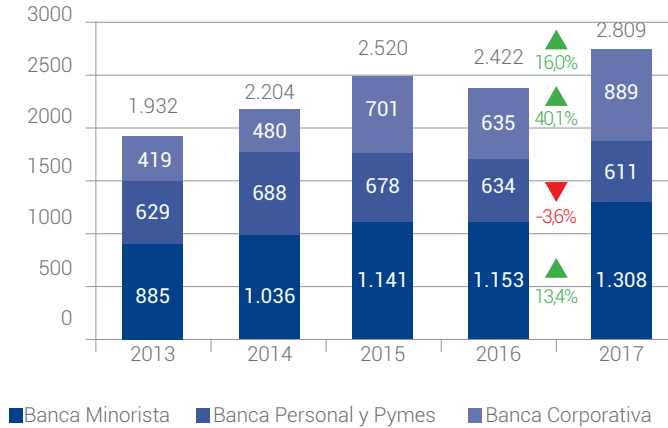
Por el lado de la Demanda de Dinero, los préstamos, coincidentemente con el inicio de un ciclo económico de mayor dinamismo se han materializado importantes decisiones en el manejo del crédito de Banca Empresarial que permitan capitalizar dicho ciclo de la mejor manera posible.

Se ha revisado puntiliosamente la cartera de créditos caso por caso, permitiendo de esta manera incrementar la línea de crédito de algunos clientes, especialmente del sector comercial y construcciones, dando prioridad a aquellas relaciones del tipo "integral" de empresas, con quienes podemos establecer relaciones de largo plazo a través de varios servicios; los depósitos, los pagos de salarios y proveedores, las operaciones de cambios y transferencias, etc. Y a ello sumado una mejora en la oferta con líneas de crédito más acordes al porte de estas empresas.

Es así que; durante el 2017 la Banca Empresarial de empresas de mayor porte se incrementó en 40%. Se han otorgado créditos a relaciones estratégicas de determinados clientes por un lado. Por otro, Familiar ha liderado la sindicación del financiamiento de la ruta 2, tramo Tapé Porá. El valor total de esta operación fue de Gs. 350 mil millones. Familiar participó en este financiamiento con Gs. 75 mil millones, realizando a su vez la coordinación con los bancos interesados, la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) que es el fondeador y, el cliente final el consorcio Tapé Porá.



EVOLUCIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS (Gs. Miles de Millones)



En el portafolio de Banca Minorista donde se concentran las operaciones de menor porte, gran volumen y montos pequeños unitarios de operación, también se han realizado ajustes e innovaciones importantes

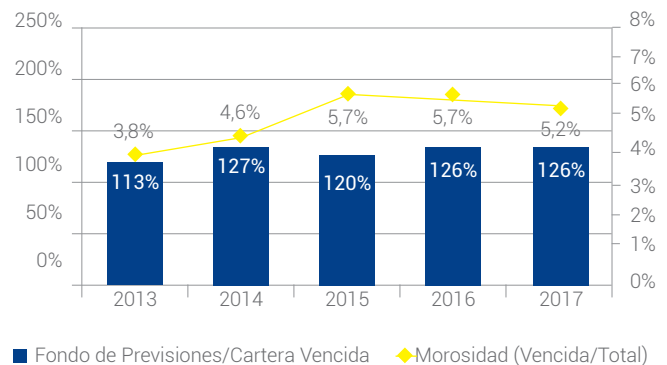
Tuvo un incremento del 13% respecto al año anterior. Se pudo materializar el proceso de créditos rotativos que permite un proceso mucho más ágil para la concesión de créditos, en especial las renovaciones a clientes. Las políticas de otorgamiento en esta banca, dado el monto unitario de operación y al gran volumen en el número de transacciones, está basada en modelos estadísticos de scoring, los cuáles fueron recalibrados y ajustados para responder de manera más oportuna a un entorno económico más favorable que el año anterior.

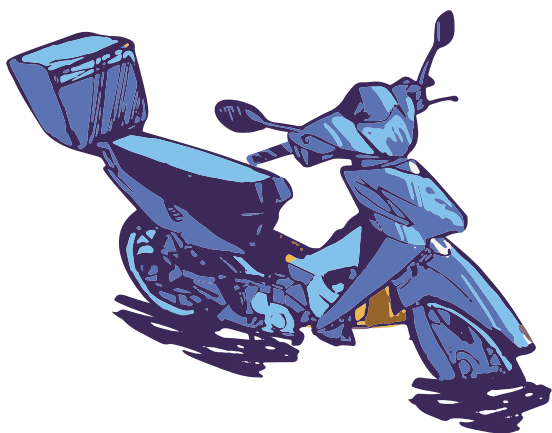
En la cartera de Pymes y Personas se observó aún una parte importante de clientes con alto endeudamiento. Razón por la cuál pese a un mejor entorno económico, Familiar ha tomado criterios de prudencia en la exposición al riesgo con clientes de este segmento. Este criterio de prudencia ha dado como resultado una caída sistemática del portafolio en los últimos años. El año 2016 que fue un año más complicado la caída fue del 7%. El 2017 con el entorno más favorable, la caída ha sido menor observándose un 3,60% de disminución.

LA MEJORA EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO, SE DA POR EL CONTROL DE LA MOROSIDAD.

El resultado de las acciones emprendidas a tiempo permitieron capitalizar la mejora prevista en el mercado, y así lograr revertir los niveles de morosidad que habían alcanzado sus picos en los años 2015 y 2016 (recesión y transición respectivamente). La morosidad se ha logrado controlar especialmente en la banca Pymes y la Banca Empresarial donde se han observado las reducciones más significativas. En la Banca Minorista que comprenden los asalariados y las microempresas se ha observado una reducción menos que proporcional pero dentro de los límites histórico razonables para este tipo de portafolio. El efecto es una menor constitución en las provisiones que impactan al Estado de Resultados, saldo acumulado que ha sido 11% menos que el 2016.

La otra acción que conlleva un gran esfuerzo interno es el control de los gastos operativos, que se ha incrementado en línea con el aumento de la inflación. Existe un análisis permanente que no va por el simple lado de la reducción de costos, sino a analizar varios procesos tendientes a maximizar el uso de los recursos involucrados y a hacerlos competitivos con las economías de escala de acuerdo a las más altas exigencias de la industria.

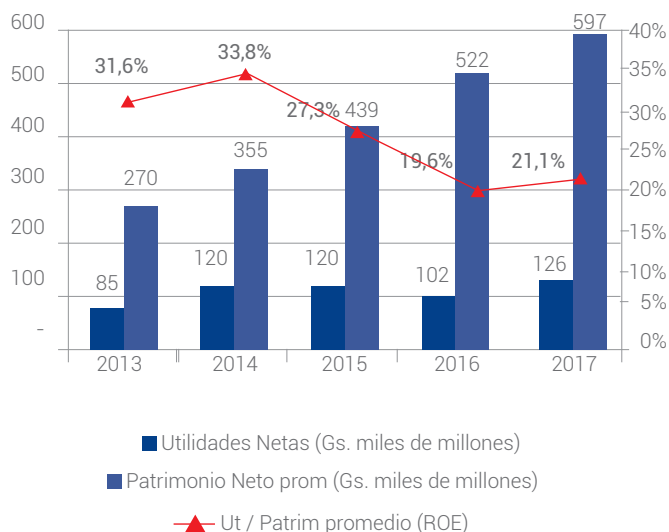




Resultados (Gs. Millones)	2014	2015	2016	2017	Var.17-16 num	Var.17-16%
Ingresos financieros	546.737	585.669	576.886	564.081	-12.805	-2,2%
Costos financieros	142.724	128.854	125.765	110.521	-152.44	-12,1%
Previsiones	156.540	187.731	198.883	177.061	-21.822	11,0%
Margen Financiero Neto	247.473	269.084	252.238	276.499	24.261	9,6%
Gastos Operativos	236.810	254.413	250.736	261.703	10.967	4,4%
Otros ingresos op. netos	124.306	121.026	114.648	126.829	12.181	-10,6%
Utilidad antes de impuestos	134.970	135.697	116.150	141.625	25.475	21,9%
Impuesto a la Renta	15.300	15.882	13.725	15.658	1.932	14,1%
Utilidad Neta	119.670	119.816	102.425	125.967	23.542	23,0%

El resultado del ejercicio ha dado un repunte respecto al año anterior, logrando un nivel similar al observado en el 2015. Al medir el resultado en relación al Patrimonio Neto se obtiene un valor del 21%, superior al 18% del Sistema Financiero consolidado. A pesar de que un 21% de retorno sobre el Patrimonio es menor a resultados de años anteriores, principalmente debido a la reinversión de resultados para afrontar los desafíos de crecimiento y expansión previstos para los próximos años, el retorno de Familiar permite uno de los niveles de capitalización más altos de la industria.

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD (Gs. Miles de Millones)



ESTAMOS CERRANDO EL CICLO, Y CONSOLIDANDO EL NEGOCIO BANCARIO

En estos 10 años como banco, hemos capitalizado nuestros 40 años de experiencia previa en el negocio de consumo innovando en productos que han generado una inclusión masiva, como Credicédula, que revolucionó el acceso al crédito en el Paraguay. La atención de los clientes de este segmento en una importante red de corresponsales no bancarios, ha sido fundamental en esta estrategia de expansión. En la Banca Pymes y Personas hemos hecho ajustes importantes para pasar de una relación monoproducción crediticia, a una relación integral, donde con el desarrollo de plataformas y tecnología, con nuestra amplia red de sucursales y nuestro horario extendido, hemos podido crear una oferta atractiva y así establecer con este segmento también una importante relación por el lado de la cuenta corriente, permitiéndonos así consolidar depósitos a la vista genuinos y bien atomizados.

Y en la Banca Empresarial, buscando relaciones estratégicas, integrales y altamente personalizadas con las empresas, hemos por un lado utilizado las distintas plataformas para facilitarles el día a día de sus operaciones, a lo cual se han sumado líneas de crédito competitivas en montos y tasas.

Sumado a todo esto el apoyo de nuestros Accionistas con la permanente reinversión de los resultados, que nos permiten hoy tener un índice de capitalización muy por encima a la industria y a mínimo regulatorio, que motiva el impulso a seguir creciendo y expandiendo la propuesta valor de Familiar a la economía paraguaya.

CAMBIOS ORGANIZACIONALES REALIZADOS PARA AFRONTAR CON ÉXITO LOS PRÓXIMOS AÑOS.

Hemos iniciado un ciclo económico distinto para los próximos años, pues implica crecimiento aunque a un ritmo e intensidad menor que los de nuestros comienzos como banco (2009-2013). Debemos ser capaces de capitalizar este nuevo ciclo a partir de las bases ya bien consolidadas.

Costos más competitivos y procesos más eficientes con una mayor automatización y digitalización

de procesos: Es una tendencia que llegó para quedarse. La desintermediación es un proceso que se da a medida que hay más información. Estamos en un mundo cada vez más informado, más hiperconectado. Depende exclusivamente de nosotros poder entender las situaciones y los cambios de mercado para que estas tendencias las podamos tener a nuestro favor como una oportunidad de ser más eficientes, pero ser lo suficientemente rápidos para no perder clientes. Es por ello que se ha creado una gerencia de Banca Digital que tendrá especial foco en estos aspectos.

Profundizar las relaciones en Banca Empresarial: La relación personalizada exige una alta presencia de altos ejecutivos en el día a día con los clientes. Es por ello que se ha creado una Gerencia Comercial cuyo foco será la profundización en la relación con los clientes estratégicos de mayor porte, al tiempo de estar atentos a los cambios en los hábitos y preferencias de éstos de manera a mantener la oferta de productos y servicios en la alta estima de los mismos.







Responsabilidad Social



NUESTRA DIMENSIÓN SOCIAL

PÚBLICO INTERNO Y COMUNIDAD

El 2017 ha sido un año muy especial por los 50 años de trayectoria de Banco Familiar, en el cual, además de ocuparnos del quehacer diario, nos dedicamos a recordar y celebrar los pilares que nos han traído a este lugar que hoy ocupamos en la sociedad. Ellos son; los valores que nos unen

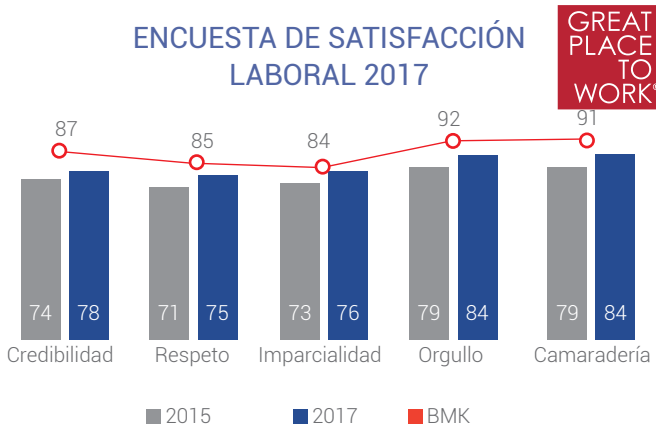
NUESTRA GENTE

Cerramos el 2017 con el reconocimiento de nuestros colaboradores quienes manifiestan un importante nivel de satisfacción laboral, el cual nos congratula y energulcece.

Estos indicadores lo construimos juntos día a día, siendo uno de los valores la generación de confianza mutua a través de la participación y el diálogo desde el Directorio a todas las áreas, buscando mantener la cercanía con nuestra gente. Para ello, dentro del programa Conversando la Empresa realizamos numerosos encuentros en Asunción e interior del país, llegando a más de 500 colaboradores en Conversatorios y Plenarias directas, u otros espacios de comunicación durante todo el año.

El reconocimiento a la trayectoria de los 50 años lo vivimos incluso desde el 2016 cerrando el 2017 con un año pleno de eventos.

ENCUESTA DE SATISFACCIÓN LABORAL 2017





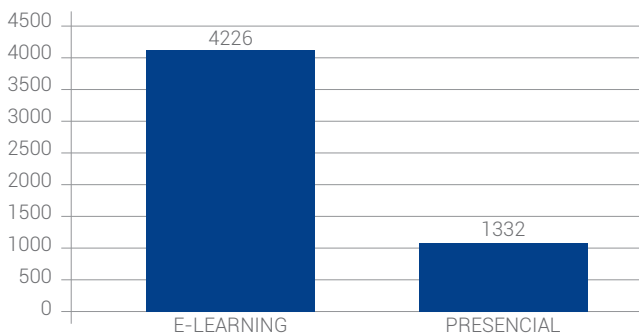
El sello final fue un encuentro memorable en La Cena de Gala donde la participación masiva de las personas de todas áreas y las regiones del país, le dio el brillo que la noche tuvo.

No dejamos de atender el desarrollo integral de nuestra gente, potenciando e invirtiendo en su constante crecimiento profesional, principalmente mediante el uso de la tecnología.



FORMACIÓN CONTINUA CORPORATIVA

PARTICIPANTES Y MODALIDADES



HORAS INVERTIDAS POR GERENCIA

Gerencia	Horas invertidas
Gerencia de Administración	178
Gerencia de Auditoría Interna	93
Gerencia de Banca Empresarial	74
Gerencia de Banca Minorista	106
Gerencia de Banca Personal	50
Gerencia de Fideicomiso	10
Gerencia de Finanzas	101
Gerencia de Marketing y Comunicación	17
Gerencia de Operaciones	241
Gerencia de Personas y DO	77
Gerencia de Riesgos	249
Gerencia de Sucursales	4121
Gerencia de Tecnología	187
Gerencia General	53
Gerencia General Adjunta	24
Total general	5581

Comunidad: Apostando siempre al involucramiento en las comunidades donde operamos, buscamos afianzar una de las premisas fundamentales de Responsabilidad Social Empresarial: **Impactar desde la línea del negocio.**

En ese sentido, sin dejar las demás acciones comunitarias como ser con la Fundación Operación Sonrisas, Sonidos de la Tierra, o las iniciativas de los Programas de Fondos Concursables, venimos intensificando diversas actividades de **Educación Financiera**, tanto para nuestro público interno (colaboradores), como público externo conformado por niños, adolescentes y adultos, en Asunción e interior del país.

Los ejes de acción en Educación Financiera en el cual estamos trabajando son:

Público interno: Sensibilización masiva a todos los integrantes de la empresa, mediante los curso vía elearning, Formación y Educación mediante charlas presenciales, y un abordaje mas individual mediante el Consultorio financiero personalizado.

Público externo: Sensibilización masiva mediante la distribución de libritos de bolsillo de la Campaña a nivel nacional "Más vale Saber" y Charlas gratuitas en escuelas u otras instituciones educativas.



másvalesaber



Alianzas: Estas acciones la llevamos a cabo en alianza con diversas Instituciones como ser ASOBAN Asociación del Bancos del Paraguay, u otro como la ENIF (Estrategia Nacional de Inclusión Financiera), la RED DE MICROFINANZAS, y FUNDACION PARAGUAY EDUCA, mediante las cuales gran parte de nuestros voluntarios realizaron cursos de Formación de Formadores.

Voluntarios Comunitarios de Banco Familiar: La fuerza motora de nuestra red de más 80 voluntarios para este tema han brindado charlas gratuitas en Escuelas, Colegios, Centros Comunitarios, Universidades varias, llegando a más de 400 participantes entre niños y adultos, en 10 comunidades de todo el país.

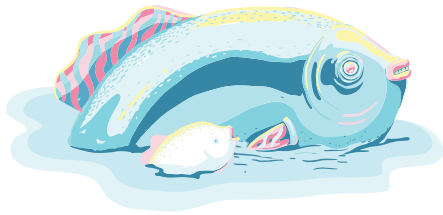






Homenaje Simbólico a Nuestros Clientes

A través de un concurso interno, nuestros compañeros nos hicieron llegar los testimonios de vida de los clientes que ellos atienden, algunas de estas historias inspiraron los murales que visten nuestras fachadas.



El sueño de **Elberto**

“El proyecto de mi granja fue un sueño. Me fui, toqué la puerta de Banco Familiar y pude realizar mi sueño. Una vez que una persona consigue realizar lo que le gusta, ¡eso es salud!. Yo felizmente conseguí concretar mis planes.”

Elberto Grutzmann
Cliente de Sucursal
Campo 9





"En este mural, yo tenía que mostrar la historia, el sueño de Elberto.

Lo que me pasó fue que me animaron a que juegue, me dieron total libertad.

Él puede interpretarlo como el sueño de los peces.

Ver si cara de felicidad está buenísimo."



Lucas We
Muralista
Obra de Sucursal
Villa Morra





El desafío de **Vilmar**

“Mi historia es una historia de lucha, de mucho trabajo. Si el Banco no me hubiese apoyado en ese momento yo creo que La Veta no existiría. Mi vida cambió mucho, tenemos una estabilidad financiera. Sin el apoyo del Banco nosotros no estaríamos donde estamos hoy. ”

Vilmar Santo Thome
Cliente de Sucursal
Hernandarias





"Lo que me inspiró fue la perseverancia en una idea, porque normalmente las personas se rinden antes de cumplir sus sueños y metas."

Tenía un negocio y un plan, tuvo altibajos y perseveró.

Es lo que debems hacer con nuestros sueños y nuestras metas. Espero que sienta que es una inspiración para otras personas."



Rolo Ocampos
Muralista
Obra de Sucursal
Ciudad del Este

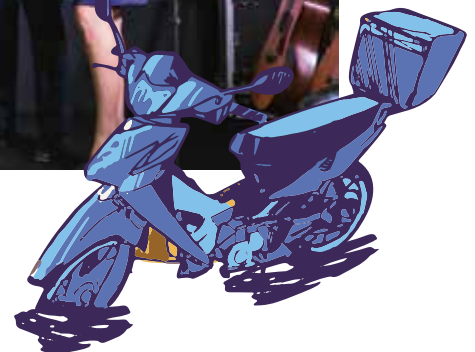




La receta de **Estela**

“Me gusta muchísimo cocinar, todo lo que hago lo hago lo mejor posible. Mis hijos están conmigo, me apoyan y eso me da fuerzas par seguir. Sienten orgullo de mí y yo de ellos. Banco Familiar confió en mí y yo pude cumplir mi sueño de hace mucho tiempo”

Estela Galeano
Cliente de Sucursal
Encarnación





"La dedicación de Estela y el amor a sus hijos, fue el punto de partida para este mural.

Se siente súper bien hacer un homenaje a alguien que tiene sus sueños, sus meta y esperanzas y homenajear ese esfuerzo."



Oz Montanía
Muralista
Obra de Sucursal
Encarnación





El esfuerzo de **Celsa**

“Gracias al apoyo del Banco pude hacer crecer mi negocio, y a partir de ese momento todo fue más fácil. Me di cuenta que, con ayuda del Banco, podría salir adelante y pensar en nuevos negocios.”

Celsa Dávalos de González
Cliente de Sucursal
Coronel Oviedo





"Para mi es genial hacer un homenaje a una persona que no es reconocida normalmente, es una persona que trabaja y pasa desapercibida.

Yo vi en ella un orden y una disciplina que normalmente no se ve y eso me inspiró mucho.

Celsa me parece admirable en todo sentido, su espíritu de sacrificio para lograr su objetivo."



Rolo Ocampos
Muralista
Obra de Sucursal
Pinozá





La perseverancia de Apolinaria

“Lucho por mi familia. Ser madre soltera es difícil. Hubo momentos de de dificultad en los que pensé en ir a trabajar lejos para darles una mejor calidad de vida a mis hijos, pero no quería abandonarlos.

Acudí a Banco Familiar y pude sacar un préstamo para abastecer mi negocio y quedarme con mis hijos. Banco Familiar confía en mí y yo en Banco Familiar. Lo que más agradezco es la confianza.”

Estela Galeano
Cliente de Sucursal
Encarnación





"Lo que nos llamó la atención es que Apolinaria representa la madre soltera luchadora.

Es un ejemplo de cómo sola levanta su familia y su negocio. Estamos súper felices de hacerle un homenaje a ella y a la mujer paraguaya en sí.

Somos una herramienta para representarla ella es la obra de arte."



TRRBLs
Muralistas
Obra de Sucursal
Concepción

Terribles





BANCO FAMILIAR, HACE 50 AÑOS RESPALDA LOS SUEÑOS DE SUS CLIENTES

Hace 50 años abrimos nuestras puertas, con el compromiso de respaldar los sueños de nuestros clientes y los proyectos de todos los que construyen, con su esfuerzo y su trabajo, un futuro mejor.

Este compromiso continúa vigente, como el primer día.

Nuestra trayectoria, de 5 décadas, estuvo inspirada siempre por nuestros ideales, ellos guiaron los pasos que dimos como Casa de Crédito, como Financiera y luego como Banco.

Cosechamos nuestra experiencia y reputación con una actitud predominante: ser abiertos; esta apertura se reconoce en la transparencia que nos identifica, en la autenticidad que valoramos y que nos ha guiado en nuestras búsquedas para innovar, crecer y crear.

En Banco Familiar creemos, que ser abiertos, nos permite capitalizar nuestra experiencia y trasladarla a los nuevos desafíos. Estar abiertos nos facilita conocer los anhelos y las metas de nuestros clientes, estos nos impulsan a evaluar ideas nuevas, incorporar prácticas y tecnologías de vanguardia.

2017, UN AÑO ESPECIAL

Un año de celebraciones, cumplir 50 años de crecimiento sostenido así lo merece, sobre todo atendiendo el contexto histórico de la industria financiera en este país.

El día 14 de setiembre de 2017, el Directorio de Banco Familiar recibió a las autoridades, accionistas, referentes, colegas, clientes, amigos de la casa y aliados estratégicos para celebrar el 50 Aniversario de Banco Familiar.

El salón del Talleyrand Costanera se transformó en una galería de arte y museo donde los invitados pudieron apreciar islas temáticas que evocaban los hitos históricos de la sólida trayectoria de esta marca nacional. Los invitados también pudieron apreciar las estaciones de las historias donde estuvieron expuestas las obras de arte que visten las fachadas de nuestras sucursales en homenaje a nuestros 500 mil clientes.

Murales que representan nuestro respeto y admiración por los héroes cotidianos que, como nosotros, van detrás de sus sueños con esmero y dedicación sumándose a un Paraguay sano y productivo.

Oz Montanía, Lucas We, Rolo Ocampos, Eddy y Marquitos los artistas de los murales estuvieron trabajando en una sorpresa especial para todos los presentes.

De esta manera, Familiar le imprime, una vez más, su sello característico y diferencial a un momento histórico en la banca nacional en el que un banco paraguayo alcanza este nivel de madurez luego de una exitosa vida institucional de crecimiento constante, amplia cobertura geográfica y desarrollo de soluciones innovadoras para las familias paraguayas.

Familiar ocupa un lugar especial en la memoria colectiva. En el 2017 fue reconocida, por tercer año consecutivo, como la primera marca en la mente de las personas y por segundo año consecutivo como la marca de mayor preferencia de los paraguayos.







Estado de Situación Patrimonial



ACTIVO

ACTIVO	31 de diciembre de 2017 Gs.	31 de diciembre de 2016 Gs.
DISPONIBLE	613.446.226.197	588.777.854.697
Caja	171.648.242.620	154.809.363.057
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	367.596.562.080	323.199.654.773
Otras instituciones financieras	73.860.001.085	110.464.815.043
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	341.497.952 (77.540)	318.134.397 (14.112.573)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	344.295.344.440	371.667.606.131
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)	92.136.037.991	124.261.780.472
Colocaciones	90.644.408.767	123.420.688.636
Deudores por productos financieros devengados	1.491.629.224	841.091.836
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)	2.439.882.940.266	2.125.691.573.998
Préstamos (Ganancia por valuación a realizar)	2.520.036.590.723 0	2.204.051.512.790 (29.276.268)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	41.636.545.841 (121.790.196.298)	40.663.038.365 (118.993.700.889)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	25.601.439.743	17.942.269.914
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)	83.985.353.239	82.680.306.079
Préstamos (Ganancia por valuación a realizar)	138.090.842.848 (32.030.367)	131.815.067.608 (59.438.705)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.6)	6.755.849.945 (60.829.309.187)	6.595.738.542 (55.671.061.366)
INVERSIONES (Nota C.7)	41.059.263.487	9.273.838.338
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16.255.415.597	2.261.881.435
Títulos privados (Previsiones) (Nota C.6)	35.746.765.861 (10.942.917.971)	8.317.424.660 (1.305.467.757)
BIENES DE USO (Nota C.8)	27.819.749.952	33.055.871.496
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	12.575.219.866	16.732.749.673
TOTAL DE ACTIVO	3.680.801.575.181	3.370.083.850.798



PASIVO

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



ESTADOS DE RESULTADOS

	31 de diciembre de 2017 Gs.	31 de diciembre de 2016 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	533.501.759.222	540.599.233.044
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	9.716.976.855	13.484.762.910
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	488.286.466.068	497.136.748.273
Por créditos vencidos por intermediación financiera	11.885.994.452	14.395.402.637
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	23.612.321.847	15.582.319.224
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(114.645.122.361)	(126.426.688.677)
Por obligaciones - Sector financiero	(32.937.704.463)	(42.468.474.810)
Por obligaciones - Sector no financiero	(78.207.697.895)	(83.414.620.186)
Por valuación de activos y pasivos finan. en moneda extran. - neto (Nota F.2)	(3.499.720.003)	(543.593.681)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	418.856.636.861	414.172.544.367
PREVISIONES	(177.519.247.710)	(199.267.332.698)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(190.516.925.587)	(208.998.335.118)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	12.997.677.877	9.731.002.420
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	241.337.389.151	214.905.211.669
RESULTADO POR SERVICIOS	95.145.795.012	92.678.556.973
Ganancias por servicios	137.269.632.525	128.679.510.934
Pérdidas por servicios	(42.123.837.513)	(36.000.953.961)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	336.483.184.163	307.583.768.642
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	96.118.578.654	90.346.305.828
Ganancia por operaciones de cambio- neto	16.008.423.444	12.266.299.464
Otras	77.140.001.160	78.080.006.364
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto	2.970.154.050	0
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(295.021.603.763)	(284.328.782.975)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(137.976.711.361)	(130.239.022.190)
Gastos generales (Nota G.)	(136.698.204.761)	(132.949.911.795)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(8.013.190.906)	(7.984.221.515)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(7.138.791.421)	(8.987.674.487)
Otras	(5.194.705.314)	(4.073.867.171)
Por valuación de otros act. y pas. en moneda extranjera - neto (Nota F.2)	0	(94.085.817)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	137.580.159.054	113.601.291.495
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	4.044.833.720	2.548.856.604
Ganancias extraordinarias	5.120.496.038	3.379.186.708
Pérdidas extraordinarias	(1.075.662.318)	(830.330.104)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	141.624.992.774	116.150.148.099
IMPUESTO A LA RENTA (Nota F.4)	(15.657.598.272)	(13.725.211.689)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	125.967.394.502	102.424.936.410



CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN

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



ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

	31 de diciembre de 2017 Gs.	31 de diciembre de 2016 Gs.
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	609.478.865.235	623.440.462.619
Intereses y otros gastos financieros pagados	(117.954.405.193)	(128.779.261.217)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	142.843.565.989	129.712.400.861
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(298.693.703.661)	(297.420.316.544)
Pagos de impuesto a la renta	(13.452.058.543)	(13.916.071.468)
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	27.372.261.691	(182.641.742.767)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	31.668.394.380	(53.030.815.178)
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(544.008.253.759)	(113.476.269.441)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	313.706.701.936	(45.013.245.352)
Flujo neto de caja de actividades operativas ordinarias	150.961.368.075	(81.124.858.487)
Ingresos netos extraordinarios	4.044.833.720	2.548.856.604
Flujo neto de caja de actividades operativas	155.006.201.795	(78.576.001.883)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos - neto de bajas y/o ventas	(4.254.417.311)	(4.360.952.870)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(4.254.417.311)	(4.360.952.870)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	(79.046.075.614)	65.985.316.597
Integración de capital en efectivo	0	0
Aporte para integración del capital	0	0
Ajustes de resultados de años anteriores	0	0
Pago de dividendos	(40.200.000.000)	(40.200.000.000)
Flujo neto de caja de actividades financieras	(119.246.075.614)	25.785.316.597
Incremento-Disminución - neto de caja	31.505.708.870	(57.151.638.156)
Resultado por valuación de disponibilidades	(6.851.372.403)	(1.722.562.062)
Variación de provisiones sobre caja	14.035.033	(14.112.573)
CAJA AL PRINCIPIO DEL AÑO	588.777.854.697	647.666.167.488
CAJA AL FINAL DEL AÑO	613.446.226.197	588.777.854.697

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



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

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

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



INFORME DEL SÍNDICO



Florio
Cardozo
& Alvarado
LAW FIRM

**INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 DE LA FIRMA BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**

A LOS ACCIONISTAS DE BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., REUNIDOS EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA EL DÍA 10 DE ABRIL DE 2018

Estimados señores:

Cumpliendo con el mandato que me han conferido, en mi carácter de **SÍNDICO TITULAR**, he realizado la fiscalización de la dirección y administración de la firma Banco Familiar S.A.E.C.A., durante el ejercicio 2017.

A efectos del contralor del sistema de control interno y de los estados contables, y en cumplimiento de las obligaciones legales para Empresas Financieras y de Capital Abierto, el Directorio contrató los servicios de la firma de auditores externos independientes **ERNST & YOUNG PARAGUAY - AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS**.

En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 23 de febrero de 2018, el **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL** y el **ESTADO DE RESULTADO** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con disposiciones reglamentarias de Banco Central del Paraguay.

En mi opinión:

- 1) **LA MEMORIA DEL DIRECTORIO** refleja razonablemente los hechos de relevancia de la marcha de la empresa durante el ejercicio 2017;
- 2) **LA AUDITORIA EXTERNA** fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;
- 3) **LOS ESTADOS CONTABLES** presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,

Dr. Juan Florio
Síndico Titular



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 sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.01 y con normas de auditoría generalmente aceptadas en Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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



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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los estados financieros.

Asunción, Paraguay
23 de Febrero de 2018

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



CALIFICACIÓN DE RIESGO

Feller.Rate

Clasificadora
de Riesgo

Paraguay

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

INFORME DE CALIFICACION

Marzo 2018

	Oct. 2017	Mar. 2018
Solvencia	Apy	Apy
Tendencia	Estable	Fuerte (+)

* Detalle de calificaciones en Anexo

Resumen financiero

En miles de millones de guaraníes de cada periodo

	Dic. 15	Dic. 16	Dic. 17
Activos Totales	3.299	3.370	3.681
Colocaciones totales netas	2.517	2.228	2.566
Pasivos exigibles	2.820	2.827	3.050
Patrimonio	480	543	631
Res. operacional bruto (ROB)	638	622	642
Gasto por provisiones	189	199	178
Gastos de apoyo (GA)	315	309	327
Resultado antes de imp. (RAI)	136	116	142

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate sobre la base de Boletín Estadístico del Banco Central del Paraguay, a menos que se indique otra cosa.

Indicadores relevantes



(1) Indicadores sobre activos bruto promedio.

Adecuación de capital

	Dic. 15	Dic. 16	Dic. 17
Pasivos exigibles/ Cap. y reservas	8,9 vc	7,6 vc	7,2 vc
Patrimonio efectivo / ACPR (1)	18,9%	23,1%	19,9%

Fuente: Boletín Estadístico del Banco Central del Paraguay y Banco Familiar S.A.E.C.A. (1) ACPR: Activos y contingencias ponderados por riesgo.

Perfil crediticio individual

Principales Factores (Evaluados)	Debil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

Otros factores considerados en la calificación

La calificación no considera otro factor adicional al Perfil Crediticio Individual

Analista: **Andrea Gutiérrez Brunet**
andrea.gutierrez@feller-rate.com
(56 2) 2757 0472

Fundamentos

La calificación de Banco Familiar S.A.E.C.A. se fundamenta en su condición de banco de nicho, con un importante posicionamiento en el segmento consumo, una fuerte penetración de sus productos y una amplia base de clientes. Además, considera los elevados márgenes operacionales y el buen nivel de cobertura de provisiones sobre cartera vencida.

En contrapartida, la calificación incorpora la concentración de su actividad en colocaciones minoristas, con foco en segmentos de mayor riesgo relativo. Refleja, además, su estructura operacional caracterizada por altos gastos de apoyo.

Banco Familiar es un banco de nicho. Su negocio tradicional es la entrega de préstamos para personas de ingresos medios y bajos, y para pequeñas y medianas empresas. Esto, mediante una completa red de sucursales, que se complementa con canales alternativos. Al cierre de 2017, la entidad había avanzado en su cuota de mercado, alcanzando un 3,3% de las colocaciones netas de la industria, debido a la recuperación de su nivel de actividad.

La estrategia de Familiar para los próximos periodos contempla ir abordando de forma más intensiva el segmento de banca empresarial, con el objetivo de continuar fortaleciendo su posición competitiva y mejorar la diversificación del portafolio, en un escenario de alta competitividad en la industria. El banco también apunta a fomentar sus canales alternativos para continuar mejorando su eficiencia.

Bajo el período de análisis, el margen operacional de Familiar se vio afectado por una mayor presión en los spreads financieros debido a un menor ritmo de crecimiento, especialmente en 2016, y una alta competencia junto con el cambio normativo relativo a tarjetas de créditos. Con todo, a diciembre de 2017, el margen bruto sobre activos totales promedio era elevado (18,2%), y mantenía su ventaja con respecto al sistema (7,0%).

El gasto en provisiones es mayor al de otros bancos, lo que se explica por el segmento al que se dirige. Sin embargo, los niveles de gastos por riesgo de crédito mostraron una tendencia decreciente en el último año. A fines de 2017, el indicador de gasto en provisiones sobre activos totales promedio alcanzaba un 5,0%. Por su parte, Banco Familiar ha mantenido una adecuada cobertura de provisiones, la que se situaba en 1,3 veces sobre la cartera con mora mayor a 60 días, en igual fecha.

Los retornos de la entidad se sostienen en niveles altos y por sobre el promedio del sistema. En 2017, el descenso en la rentabilidad observada en 2016 se revirtió gracias a menores gastos en provisiones. A diciembre de 2017, el resultado antes de impuesto sobre activos totales promedio aumentó a 4,0%.

La actividad del banco ha estado acompañada de una adecuada política de retención de utilidades. El índice de patrimonio efectivo sobre activos y contingentes ponderados por riesgo llegó 19,9% al cierre de 2017, manteniendo holgura con relación al límite normativo (12,0%).

Banco Familiar se beneficia de una adecuada estructura de financiamiento, la que está enfocada mayormente en depósitos a plazo y vista, los que representaban un 38,3% y un 50,4% de los pasivos totales a diciembre de 2017. En cuanto a la liquidez, la institución cuenta con fondos disponibles e inversiones en papeles del Banco Central y de Hacienda, representando un 27,0% del total de activos.

Tendencia: Fuerte (+)

La tendencia Fuerte (+) reconoce la proactiva gestión de riesgos de la entidad y sus mejoras en eficiencia operacional, que repercuten en una fuerte capacidad de generación, incluso en periodos de menor crecimiento.

Los principales desafíos para el banco son continuar afianzando su posición competitiva y desarrollar su estrategia con riesgos controlados.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACION

Fortalezas

- Banco de nicho con una importante participación en el segmento de consumo, amplia base de clientes y larga trayectoria.
- Altos márgenes operacionales compensan los mayores gastos de apoyo.
- Proactivo manejo del riesgo crediticio.
- Buen nivel de cobertura sobre cartera vencida de 1.3 veces.

Riesgos

- Concentración de sus operaciones en el segmento minorista, con un mayor riesgo relativo.
- Estructura intensiva en gastos de apoyo.
- Estrategia considera avanzar en nuevos segmentos de negocios.

Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.

www.feller-rate.com.py 1





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

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR (EXPRESADAS EN GUARANÍES)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Familiar SAECA" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2018, dentro del plazo establecido por el artículo 32° del Estatuto Social y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas el 27 de marzo del año 2017, según Acta de Asamblea N°44.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1 Naturaleza jurídica

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

El Estatuto Social fue modificado en fecha 15 de

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

La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes del 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. En fecha 26 de agosto de 2016 según Resolución de la SS. SG. N° 202, la Superintendencia de Seguros ha renovado la vigencia de la matrícula hasta el 26 de agosto de 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad contaba con

cincuenta y seis oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

B.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

- a) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la diferencia de precio (valor llave), costos y gastos relacionados con adquisiciones o fusiones con otra entidad financiera. Los mismos son diferidos y amortizados en base a los parámetros establecidos en la Resolución 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 2017 y 2016 fue de 4,51% y 3,92% respectivamente.

(i) Políticas contables relevantes:

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

- El Disponible ha sido valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- A los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible.
- Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP; y
- De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial

a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. El Directorio estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(ii) Estimaciones:

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

(iii) Información comparativa:

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

B.3 Sucursales en el exterior

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

B.4 Participación en otras sociedades

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

B.5 Composición del capital y características de las acciones

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

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

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2016

Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	18.000.000	180.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Totales			24.000.000	240.000.000.000

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

B.6 Composición accionaria conforme a circular SB.SG.N° 00018/2017

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

B.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

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

Directorio	
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 Ma. Alicia Camperchioli de Martin 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 Comercial (*)	Arsenio Vasconellos Spezzini
Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Gerente de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Gerente de Sucursales	Víctor Pedrozo
Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Gerente Banca Personal	Graciela Arias Rios
Gerente Banca Digital (*)	Fabio Najmanovich Campo
Gerente de Consumo y Marketing (*)	Luján del Castillo Cordero
Gerente Banca Seguros (*)	Yudith Bejarano
Gerente Administrativo	Gladys Velázquez Franco
Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
Gerente de Tecnología	Nancy Benet de Quintana
Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional	Mabel Gómez de la Fuente
Gerente de Fideicomiso	Myrian Soliz de Mendoza
Gerente de Auditoria Interna	Venancio Paredes Alarcón
Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

(*) Gerencias creadas en el 2017

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

C.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2017 y 2016, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	31 de diciembre de 2017 (*)	31 de diciembre de 2016 (*)
Dólar estadounidense	5.590,47	5.766,93
Euro	6.680,05	6.033,94
Peso argentino	299,36	366,54
Real	1.692,08	1.768,78

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

C.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

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

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

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

C.3 Valores públicos

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

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

Valores públicos no cotizables	31 de Diciembre de 2017		31 de Diciembre de 2016	
	Valor nominal	Valor nominal e intereses	Valor nominal	Valor nominal e intereses
Bonos del Tesoro	32.384.150.000	30.441.371.702	102.732.700.000	99.581.349.256
Letras de Regulación Monetaria (*)	325.000.000.000	313.853.972.738	290.000.000.000	272.086.256.875
Total	357.384.150.000	344.295.344.440	392.732.700.000	371.667.606.131

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

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

Valor de Capital e Intereses:

Periodo	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
2017	50.000.000.000	229.000.537.606
2018	203.476.910.192	127.155.409.729
2019	85.246.355.572	10.294.069.929
2020	5.572.078.676	5.217.588.867
Total	344.295.344.440	371.667.606.131

C.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) 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 2017 y 2016, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad;
- 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 2017 y 2016 se componen como sigue:

Según el Tipo de Producto:

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

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2017

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	92.136.037.991	0	0	0	92.136.037.991
Total	92.136.037.991	0	0	0	92.136.037.991

Al 31 de diciembre del 2016

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	124.261.780.472	0	0	0	124.261.780.472
Total	124.261.780.472	0	0	0	124.261.780.472

C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Según el Tipo de Producto:

Cuentas	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
Préstamos a plazo fijo no reajustables	309.917.548.886	297.001.353.899
Préstamos amortizables no reajustables	1.862.137.781.865	1.562.841.655.646
Créditos utilizados en cta. corriente - sobregiros	7.754.039.377	8.306.860.034
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	126.866.584.652	121.051.314.851
Cheques diferidos descontados	68.698.557.305	58.356.492.208
Préstamos con recursos administrados - AFD	143.528.143.253	149.878.821.394
Documentos descontados	1.133.935.385	6.615.014.758
Deudores por productos financieros devengados	41.636.545.841	40.663.038.365
Ganancia por valuación a realizar	0	(29.276.268)
Previsiones	(121.790.196.298)	(118.993.700.889)
Total	2.439.882.940.266	2.125.691.573.998

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

(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 provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo;

(c) este monto incluye las provisiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/07 y provisiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

C.5.3 Créditos vencidos al sector financiero y no financiero

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

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

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	145.966.518	0	0,5	0	145.966.518
Categoría 1b	2.176.995.936	0	1,5	(45.904.569)	2.131.091.367
Categoría 2	36.447.651.145	4.547.086.814	5	(3.716.529.044)	32.731.122.101
Categoría 3	37.106.713.412	1.063.475.921	25	(10.462.723.838)	26.643.989.574
Categoría 4	18.472.629.093	3.208.860.246	50	(9.674.460.767)	8.798.168.327
Categoría 5	40.675.533.074	3.478.444.231	75	(29.305.030.211)	11.370.502.864
Categoría 6	3.325.878.267	859.650.931	100	(2.466.412.938)	859.465.329
Previsiones genéricas (c)					0
Total	138.351.367.445	13.157.518.143		(55.671.061.366)	82.680.306.079

(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 provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo;

(c) este monto incluye las provisiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/07 del BCP y provisiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

C.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

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

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

Al 31 de diciembre del 2017

Concepto	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	(14.112.573)	(77.540)	0	14.111.655	918	(77.540)
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no Financiero	(118.993.700.889)	(15.639.337.246)	985.526	12.851.862.303	(10.005.992)	(121.790.196.298)
Créditos diversos (Nota C.15)	(3.290.970.187)	(727.986.335)	133.174.588	104.168.278	59.141.102	(3.722.472.554)
Créditos vencidos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero	(55.671.061.366)	(163.713.700.586)	158.534.800.065	6.593.209	14.059.491	(60.829.309.187)
Inversiones	(1.305.467.757)	(10.300.366.049)	662.915.835	0	0	(10.942.917.971)
Contingencias (*)	(32.159.598)	(135.457.831)	0	20.942.432	0	(146.674.997)
Total	(179.307.472.370)	(190.516.925.587)	159.331.876.014	12.997.677.877	63.195.519	(197.431.648.547)

Al 31 de diciembre del 2016

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	0	(14.158.083)	50.000	0	(4.490)	(14.112.573)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no Financiero	(54.938.120.918)	(73.319.629.765)	3.256.465.761	6.005.488.318	2.095.715	(118.993.700.889)
Créditos diversos (Nota C.15)	(3.152.947.767)	(676.896.296)	342.225.848	210.568.205	(13.920.177)	(3.290.970.187)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(117.066.448.940)	(134.903.042.570)	192.851.704.616	3.470.513.367	(23.787.839)	(55.671.061.366)
Inversiones	(1.286.528.060)	(48.378.193)	29.438.496	0	0	(1.305.467.757)
Contingencias (*)	(40.361.917)	(36.230.211)	0	44.432.530	0	(32.159.598)
Total	(176.484.407.602)	(208.998.335.118)	196.479.884.721	9.731.002.420	(35.616.791)	(179.307.472.370)

(*) 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 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	2.261.881.435	(983.043.097)	1.278.838.338
Inversiones en Bancard S.A. (nota B.4) (*)	7.995.000.000	0	7.995.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	322.424.660	(322.454.660)	0
Total	10.579.306.095	(1.305.497.757)	9.273.838.338

(*) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2017 y 2016 dividendos en efectivo por valor de Gs. 2.224.918.297 y Gs. 755.319.732 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias". Adicionalmente en el año 2017 la Entidad ha recibido dividendos en acciones por valor de Gs. 1.680.000.000, que representan 1.680 acciones nominativas y en el año 2016 recibió dividendos en acciones por valor de Gs. 2.220.000.000, que representan 2.200 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 2017 y 2016, fue de Gs. 1.503.913.665 y Gs. 1.439.985.611 respectivamente y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estados de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

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

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue la siguiente:

Cuentas	Valores de origen				
	Saldo inicial del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	4.564.620.759	0	0	129.408.095	4.694.028.854
Inmuebles - Terrenos	3.010.216.835	0	0	135.905.270	3.146.122.105
Muebles	17.503.043.563	123.157.755	(95.487.715)	302.537.882	17.833.251.485
Máquinas y equipos	27.457.749.400	736.371.731	(203.837.482)	530.138.379	28.520.422.028
Instalaciones en local propio	3.299.729.952	23.402.217	(813.789)	21.440.167	3.343.758.547
Equipos de computación	38.281.702.586	390.318.306	0	384.483.872	39.056.504.764
Material de transporte	848.208.351	0	0	0	848.208.351
Total al 31/12/2017	94.965.271.446	1.273.250.009	(300.138.986)	1.503.913.665	97.442.296.134
Total al 31/12/2016	90.250.342.511	3.543.680.819	(1.195.756.861)	2.367.004.977	94.965.271.446

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

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 2017 y 2016 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

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

C.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen pasivos subordinados.

C.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

En general, no existen bienes de disponibilidad restringida ni otras restricciones al derecho de propiedad, con excepción de:

a) Encaje legal:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye la suma de Gs. 284.924.245.762 y Gs. 248.782.105.325 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) Garantías BCP:

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

c) Reserva legal:

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

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

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

d) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley 5787/16, "De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero Paraguayo", las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2017 es de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2016 fue de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016.

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

e) Distribución de utilidades:

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados

financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que esta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades pueden ser distribuidas.

f) Dividendos de las acciones preferidas:

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

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

C.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

(*) Importes netos de provisiones.

C.14 Concentración de la cartera y de las obligaciones por intermediación financiera

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2017			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	87.012.796.777	94%	0	0%
Otros deudores	5.123.241.214	6%	0	0%
Total	92.136.037.991	100%	0	0%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	122.396.761.906	98%	0	0%
Otros deudores	1.865.018.566	2%	0	0%
Total	124.261.780.472	100%	0	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 2017			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	192.997.485.042	8%	8.386.935.682	6%
50 Mayores deudores siguientes	329.043.664.220	13%	8.907.119.230	6%
100 Mayores deudores siguientes	160.765.741.599	6%	6.914.819.058	5%
Otros	1.878.866.245.703	73%	120.605.788.456	83%
Total	2.561.673.136.564	100%	144.814.662.426	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	138.502.378.592	6%	3.213.857.057	2%
50 Mayores deudores siguientes	253.776.563.914	11%	2.292.600.396	2%
100 Mayores deudores siguientes	129.761.554.771	6%	2.329.546.144	2%
Otros	1.722.644.777.610	77%	130.515.363.848	94%
Total	2.244.685.274.887	100%	138.351.367.445	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	31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco Central del Paraguay	3.062.416.908	2.838.947.129
Depósitos a la vista	40.579.676.476	22.897.227.359
Acreedores por Valores Comprados con Venta Futura	0	57.261.251.180
Cuentas Corrientes	24.874.750.723	21.989.604.975
Certificados de depósitos de ahorro	199.780.087.607	212.005.308.112
Operaciones Pendientes de Compensación	501.269.105	947.949.627
Préstamos de Entidades Financieras Locales	22.361.880.000	25.000.000.000
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior	48.469.374.900	81.683.131.982
Préstamos de Entidades Financieras - AFD	173.064.303.687	162.137.096.377
Acreedores por cargos financieros devengados	9.995.074.739	18.386.515.482
Total Sector Financiero	522.688.834.145	605.147.032.223

Sector No Financiero	31 de diciembre de	
	2017	2016
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	754.514.480.609	613.512.725.957
Depósitos a la vista	654.801.678.024	542.927.874.349
Acreedores por documentos para compensar	18.269.984.952	20.127.917.821
Giros y transferencias a pagar	2.438.141.817	1.379.463.225
Obligaciones con Establecimiento adheridos al Sistema de Tarjetas de Crédito	1.778.051.284	1.685.274.624
Certificados de depósito de ahorro	738.627.545.896	688.821.540.610
Total Depósitos Sector Privado	2.170.429.882.582	1.868.454.796.586

Depósitos - Sector Público	2017	2016
Cuenta Corrientes	3.412.825.317	5.940.631.398
Depósitos a la vista	58.571.521.768	47.192.015.986
Certificados de depósitos de ahorro	198.180.940.000	238.533.860.000
Préstamos varios del país	26.300.000.000	0
Total depósitos Sector Público	286.465.287.085	291.666.507.384
Acreeedores por cargos financieros devengados	21.648.872.964	24.744.598.157
Total Sector No Financiero	2.478.544.042.631	2.184.865.902.127

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldo al 31 de diciembre del 2017

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
10 Mayores depositantes	192.705.025.742	73%	509.591.532.078	21%
50 Mayores depositantes siguientes	67.112.192.890	25%	380.319.056.647	15%
100 Mayores depositantes siguientes	5.417.296.174	2%	254.661.231.326	10%
Otros		0%	1.310.545.298.332	54%
Total	265.234.514.806	100%	2.455.117.118.383	100%

Saldo al 31 de diciembre del 2016

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

C.15 Créditos diversos

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

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

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

C.16 Otras obligaciones diversas

La composición de Otras obligaciones diversas, es como sigue:

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

D. PATRIMONIO

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo. El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 515.089 y Gs. 525.499 respectivamente.

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

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

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

E. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Deudores por garantías otorgadas	9.529.749.731	10.009.111.664
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	121.429.932.368	108.475.611.255
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	31.992.644.566	32.045.365.652
Saldo de líneas de crédito de cartas de importación-exportación	0	1.790.705.870
Total	162.952.326.665	152.320.794.441

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

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

Tipo de Fideicomiso	Total Patrimonio Autónomo al	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	70.855.066.751	82.359.633.268
Fideicomiso de Administración	0	52.372.397.788
Fideicomiso de Garantía	16.031.232.091	17.927.036.707
Fideicomiso de Garantía de Emisión de Bonos	0	10.670.381.627
Fideicomiso para Desarrollo Proyecto Inmobiliario	0	87.676.742.195
Total	86.886.298.842	251.006.191.585

(**) 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	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	318.641.598.297	424.895.794.692
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(322.141.318.300)	(425.439.388.373)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(3.499.720.003)	(543.593.681)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	7.991.408.152	4.334.989.513
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(5.021.254.102)	(4.429.075.330)
Pérdida por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	2.970.154.050	(94.085.817)
(Pérdida) - Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(529.565.953)	(637.679.498)

F.3 Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

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

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

F.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

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

F.4.1 Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

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

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

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

G. GASTOS GENERALES

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

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

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

I. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a) Riesgos de crédito

Banco Familiar es una entidad cuyo foco de negocios es el segmento minorista de consumo y microempresas. Como tal, tiene una cartera atomizada y distribuida en aproximadamente 540.000 clientes.

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

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

b) Riesgo financiero

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

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

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

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

b.2) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es mitigado con una política muy conservadora de manejo de los activos, manteniendo en todo momento un porcentaje

importante de ellos en forma de caja y activos de alta liquidez, que permitan enfrentar holgadamente situaciones extremas.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política tanto en guaraníes como en dólares. En lo referente a la liquidez ampliada, que considera, además de las disponibilidades netas, los activos descontables por el BCP (Letras de Regulación Monetaria y Bonos Soberanos) a través de su ventanilla de liquidez, los indicadores se encontraban igualmente en niveles por encima de los límites mínimos recomendados por la política.

c) Riesgo operacional

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

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

J. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

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

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

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

K. HECHOS POSTERIORES

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





Anexos





NUESTRAS SUCURSALES

ASUNCIÓN

Casa Matriz	San Martín
Líder IV	Pettirossi
Centro	Pinozá
España	Artigas
Villamorra	Terminal

GRAN ASUNCIÓN

Shopping Multiplaza	San Lorenzo 2
Salemma Super Center	Ingavi
Fernando de la Mora	Capiatá
Lambaré	Itaguá
Mariano Roque Alonso	Limpio
Acceso Sur	Luque 1
Ñemby	Luque 2
San Lorenzo 1	

INTERIOR CENTRAL

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

INTERIOR ESTE

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

INTERIOR NORTE

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

INTERIOR SUR

Carapeguá	María Auxiliadora
Encarnación	San Juan
Obligado	San Ignacio
Coronel Bogado	Pilar





Abiertos

significa estar y sobre todo, **ser.**





Utilizamos nuestras paredes como lienzos,
en homenaje simbólico a nuestros 500 mil clientes,
pintamos algunas de sus historias.



BANCO

FAMILIAR

50
AÑOS