Memoria Anual : 2014

BANCO FAMILIAR

Memoria Anual 2014

Banco Familiar

BANCO FAMILIAR

Memoria Anual 2014

Banco Familiar pone a disposición de sus clientes su Banca Web.

Banco Familiar se constituye en el primer banco en tener una plataforma de sucursales en horario extendido.

Hechos Resaltantes del año 2009

Familiar abre sus puertas como entidad bancaria.

Lanzamiento del producto Cuenta Corriente.

Impulso a los productos para financiar compra y refacción de viviendas.

Índice

GOBIERNO CORPORATIVO

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

NUESTRO COMPROMISO

16 ENFRENTANDO UN ENTORNO ECONÓMICO MÁS EXIGENTE
18 FAMILIAR: PASO A PASO CONSTRUIMOS EL BANCO PARA VOS
23 DE CARA AL FUTURO: CRECIENDO CON Y PARA LA GENTE, CON RENTABILIDAD Y RESPONSABILIDAD
25 CALIFICACIÓN DE RIESGO

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

28 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL - ACTIVOS
29 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL - PASIVOS
30 CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN
31 ESTADO DE RESULTADOS
32 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
33 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
34 INFORME DEL SÍNDICO
35 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
37 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANEXOS

62 NUESTRAS SUCURSALES

Memoria Anual 2014

Inversión constante en la ampliación y adecuación de la plataforma de sucursales con el objetivo de estar más cerca.

Banco Familiar realiza promociones según fechas comerciales fuertes.

Hechos Resaltantes del año 2010

Banco Familiar empieza a comunicar sus productos masivos con un recurso innovador.

Inicio de las operaciones de Comercio Internacional.

Ampliación de ofertas y alianzas para el financiamiento de automóviles.

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 SUPLENTES	Roberto Daniel Amigo Marcet
	Silvia Camperchioli de Martín
	Héctor Fadlala Wismann
SÍNDICO TITULAR	Juan B. Fiorio
SÍNDICO SUPLENTE	Diana Fadlala Rezk

Plana ejecutiva

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

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 Sheraton Asunción Hotel, Gran Salón 1er. Piso, sito en Aviadores del Chaco N° 2066 c/ Santa Teresa, el día 29 de abril de 2015 a las 19:00Hs. 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 DIA

- Designación de un secretario de Asamblea.
- Lectura y consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, Estado de Resultados e Informe del Síndico, correspondiente ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2014.
- Propuesta de Distribución de Utilidades.
- Capitalización de los Resultados Acumulados.
- Emisión de Acciones Ordinarias Nominativas Clase “A” para Capitalización de Resultados Acumulados.
- Delegación al Directorio para determinar cualquier otra condición que sea pertinente en relación a la emisión de acciones del punto 5 del orden del día.
- Elección de los miembros del Directorio.
- Fijación de la dieta del Directorio s/ Art.16 del Estatuto Social.
- Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el ejercicio 2015.
- Fijación de retribución del Síndico Titular.
- Resolución sobre designación de auditor externo para el ejercicio 2015.
- Designación de dos accionistas para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y el Secretario de la Asamblea.

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

EL DIRECTORIO

Carta del presidente

Tenemos el agrado de dirigirnos a ustedes con el objeto de presentar la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2014.

Este ha sido un año que ha marcado el final de una era y el comienzo de otra. Los vientos favorables que durante ocho años provinieron del entorno internacional y regional han llegado a su fin y estamos entrando en una nueva etapa, donde el contexto económico va a ser menos favorable.

Los precios de nuestros commodities serán más bajos, las tasas de interés internacionales más altas; el Brasil y la Argentina seguirán con problemas de estancamiento e inflación; y todo esto, generará una permanente presión alcista del dólar.

Felizmente este nuevo escenario –a diferencia de nuestros vecinos- le encontrará al Paraguay con una envidiable situación macroeconómica. El PIB ha crecido en el 2014 un 4%, la inflación es de apenas un 4,2% y tenemos reservas internacionales de 6.891 millones de dólares.

Si bien tenemos que pensar que el crecimiento de los próximos años debería estar en promedio, en torno del 3 al 4 por ciento, creemos que el mismo puede permitirnos seguir generando trabajo para nuestra gente y reduciendo la pobreza en nuestro país.

De igual manera, el sistema financiero deberá ir convergiendo a escenarios de menor crecimiento que el de años anteriores, pero de todos modos -gracias al proceso de bancarización- las tasas de crecimiento pueden continuar siendo relativamente altas.

En este contexto, la gran contribución de Banco Familiar al desarrollo con equidad del Paraguay, ha sido y seguirá siendo el intenso trabajo realizado en pos de la inclusión financiera de miles de paraguayos que se encontraban y se encuentran aún fuera del sistema.

Solamente en el año 2014 hemos incorporado 46 mil nuevas personas al sistema financiero, haciendo que el total de clientes del Banco alcance la cantidad de 459 mil, lo que representa nada menos que el 42% del total de clientes de la banca.

La clave de este liderazgo en la gestión para la inclusión, se debe a que el Banco ha tenido como objetivo desde su creación como una Casa de Crédito en el año 1967, el diseñar productos y servicios adecuados para aquellos segmentos de la población que no estaban atendidos por la banca tradicional.

El desarrollo de productos como Credicédula en el 2011 y Credimóvil en el 2013, sumados a los productos tradicionales del banco, han posibilitado el crecimiento explosivo en la cantidad de clientes en los últimos años.

Nuestra Cartera de Créditos alcanzó la suma de 2.204 mil millones de guaraníes –aproximadamente 476 millones de dólares- al cierre del 2014, de los cuáles el 47% corresponde a la Banca Minorista y un 31% a la Banca Personal y PYMES, confirmando nuestra estrategia de inclusión financiera.

Si bien es cierto que estas carteras tienen mayor morosidad que la cartera de la Banca Empresarial, la misma puede ser cubierta por márgenes financieros más altos.

Además de ello, y mediante la constitución de previsiones adicionales y voluntarias, hemos cerrado el ejercicio con previsiones que superan en un 126 % al monto de morosidad.

Desde el punto de vista del manejo de los depósitos, el principal logro del proceso de conversión de financiera a banco, ha sido el incremento de los depósitos a la vista con respecto a los depósitos totales.

En el año 2008 los depósitos a la vista representaban el 13% de los depósitos totales, mientras que al cierre del año 2014 el total de depósitos alcanzaban al suma de 2.285 mil millones de guaraníes –unos 494 millones de dólares- de los cuales el 45% eran a la vista.

El principal pilar que ha hecho posible todas estas realizaciones son nuestros 1.256 colaboradores, que con capacidad, trabajo y honestidad son los que realmente prestan el servicio en el banco.

Nuestro segundo pilar es nuestra estructura de servicios, que se ha ampliado en el 2014 con la apertura de 4 nuevas sucursales, lo que nos llevó a tener a finales del año pasado 61 sucursales integrales en todo el país.

También hemos ampliado nuestra extensa red de Corresponsales No Bancarios, donde tenemos más de 3 mil puntos de atención, en todos los cuales pueden realizarse pagos y en algunos inclusive, desembolsos de créditos.

No menos importante es la expansión de los canales electrónicos, como los Cajeros automáticos, las Banca Web y la Banca Celular, que complementan nuestra gama de canales de contacto con nuestros clientes.

Si bien hemos logrado el objetivo de ser una institución líder en el proceso de inclusión financiera en el Paraguay, lo difícil es alcanzar dicho objetivo en forma rentable y sostenible.

En el 2014 alcanzamos plenamente todos nuestros objetivos, porque crecimos, innovamos y nuestras utilidades llegaron a la suma de 119,7 mil millones de guaraníes, cifra que supera en un 40% los 85 mil millones de guaraníes del año anterior.

El año 2014 ha sido un buen año para el Banco Familiar, a pesar de encontrarnos con una economia en desaceleración y con un mercado financiero cada vez más competitivo.

En nombre del directorio del banco quiero expresar nuestras felicitaciones a toda nuestra gente que trabajando con inteligencia y tesón hicieron posible estos logros.

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

A todos muchas gracias

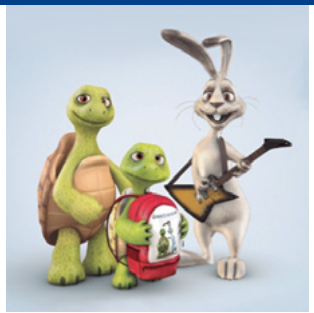
ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente

BANCO
FAMILIAR

Memoria Anual 2014

Hechos Resaltantes del año 2011

Se concreta el proceso de fusión en el que Banco Familiar absorbe a Bríos SA de Finanzas.



Luego de su impacto Tortu & Tapití se consolidan como línea comunicacional dirigida al segmento de Banca Minorista.

Fortalecimiento de las tecnologías al servicio de la atención 24 horas. Lanzamiento de Banca Celular.

Profundización de los beneficios para Tarjetas de Crédito.

Banco Familiar realiza alianzas importantes y crea una amplia red de corresponsales no bancarios, para brindar a sus clientes más opciones a la hora de realizar pagos y transacciones.

Nuestro Compromiso

Enfrentando un entorno económico más exigente

Luego de más de 8 años de bonanza generalizada para los países considerados emergentes o de menor desarrollo relativo, al parecer hemos entrado a un periodo en el que enfrentaremos un contexto económico diferente; en el que los vientos favorables que han soplado los últimos años, dejaran de hacerlo o, por lo menos, lo harán con menor intensidad que en el pasado.

Si miramos hacia atrás, distinguiremos varios factores positivos que nos han acompañado en ese periodo, y que lamentablemente ya no estarán presentes en el horizonte de los próximos 5 a 10 años.

Por un lado, en el 2008 fuimos testigos de una de las crisis económicas más profundas y que sigue teniendo repercusiones distintas en los distintos bloques económicos. Tanto EEUU como Europa reaccionaron tratando de impedir que la crisis financiera impactara demasiado en la actividad real, para lo cual inyectaron enormes sumas de dinero a través de sus Bancos Centrales. Esto se financió con Deuda Pública, la cual tiene que comenzar a ser pagada, por lo que ha llegado el momento de apretarse los cinturones.

EEUU, con una economía más dinámica y en crecimiento que la Europea, comenzará en el 2015 a elevar sus tasas de interés, lo cual ya comenzó a fortalecer su moneda en todo el mundo. Europa, con más problemas que EEUU por la diversidad de su interior, enfrenta un escenario difícil, pues la recuperación se hace aún esquiva y los temas políticos demoran las medidas de ajuste económico que deben ser tomadas.

Por su parte, China y los países asiáticos relacionados a ella, han entrado en un proceso de gradual desaceleración al frenético ritmo de crecimiento que traían hasta ahora. Esto impacta directamente a la baja al mercado mundial de materias primas.

La economía Regional, con Brasil a la cabeza, también ha experimentado en los últimos dos años serias dificultades para estimular el crecimiento sin lograr, hasta el momento, buenos resultados.

Conclusión de todo este escenario para el 2015 y el mediano plazo: se puede vislumbrar un contexto económico más difícil para el Paraguay: precios de commodities agrícolas más bajos, tasas de interés internacionales más altas, un dólar con presión alcista de forma permanente, Brasil con poco o escaso crecimiento y Argentina con un futuro incierto y nada alentador.

En cuanto a la salud macroeconómica del país para crecer en este escenario, debemos mencionar que los indicadores lucen en general muy apropiados. Hemos cerrado el año 2014, con un crecimiento del producto del orden del 4%, una inflación controlada en un nivel muy bajo 4,2%; las reservas internacionales del país representan 7 meses de importaciones y alcanzaron los 6.891 millones de USD, la deuda externa, si bien ha crecido con las últimas emisiones internacionales, aún mantiene una relación baja con el PIB (USD 3.671 millones y 12,2% del PIB).

El único punto negativo a mencionar y que puede ser, si no se corrige, amenazador a mediano plazo es la pérdida de la disciplina fiscal que nos ha caracterizado entre el 2004 y el 2011. El Déficit Fiscal trepó a 2,4% por producto en el 2014, preocupando más que nada la alta proporción de gastos rígidos en el total, y a consecuencia de la mayor deuda originada,

la mayor participación de la carga financiera en el presupuesto.

Lamentablemente, a tan solo un año de haber celebrado la aprobación de la Ley de Responsabilidad Fiscal, con este comportamiento la estamos poniendo seriamente en duda.

Paraguay - Principales Indicadores Macroeconómicos	2013	2014 (e)
PIB Nominal (USD Millones)	*28.846*	*30.062*
PIB Per Capita (USD)	*4.252*	*4.361*
Crecimiento del PIB Total (%)	*14,2*	*4,0*
- PIB Agropecuario (%)	*41,2*	*3,0*
- PIB no Agropecuario (%)	*7,4*	*4,3*
Inflación (%)	*3,7*	*4,2*
Var Tipo de Cambio Nominal	*5,5*	*2,3*
Reservas Internacionales (USD MM)	*5.871*	*6.891*
Deuda Externa (% del PIB)	*9,3*	*12,2*
Déficit Fiscal (% del PIB)	*1,9*	*2,4*

Fuente: Banco Central del Paraguay

En un horizonte de mediano plazo, y de corregirse, o al menos, no profundizarse esta debilidad fiscal, el país se encuentra sólidamente preparado para este contexto más delicado. Si bien es cierto que será más difícil crecer a tasas superiores a 5%, la competitividad de nuestra economía nos permitirá mantener aún buenas tasas de crecimiento, en el orden promedio del 3% a 4%, lo cual puede ser considerado muy bueno dadas las perspectivas de las variables externas que nos afectan.

El sistema financiero, deberá ir convergiendo a escenarios de menor crecimiento y utilidades que las registradas en el pasado pero aún relativamente altos, manteniendo prudencia y liquidez para resguardarse de los altibajos propios de nuestros ciclos climáticos.

Por su parte el 2015, se vislumbra como un año relativamente normal, con un crecimiento del sector agrícola similar al promedio histórico, pero con precios internacionales más bajos. El Gobierno, compensará en parte los menores ingresos del sector agrícola mediante la inyección de recursos en salarios y obras públicas, con lo cual estamos esperando un crecimiento en torno al 4%, con inflación estable y un tipo de cambio ligeramente al alza.

El sistema financiero verá probablemente disminuir ligeramente su ritmo de crecimiento de cartera y de utilidades, y deberá ser más cuidadoso con la morosidad, pues los menores ingresos por exportaciones afectarán a toda la cadena agrícola.

No obstante, el panorama no deja de ser atractivo y desafiante y estará marcado por una aguda y férrea competencia en todos los segmentos de negocios.

Sistema Financiero	2013	2014 (e)
Variación Interanual Créditos (%)	*23,9*	*21,1*
Créditos / PIB (%)	*36,0*	*40,5*
Variación Interanual Depósitos (%)	*23,8*	*14,5*
Depósitos / PIB (%)	*42,5*	*45,5*
ROE Promedio (%)	*29,4*	*28,3*
Morosidad Promedio (%)	*2,0*	*1,8*

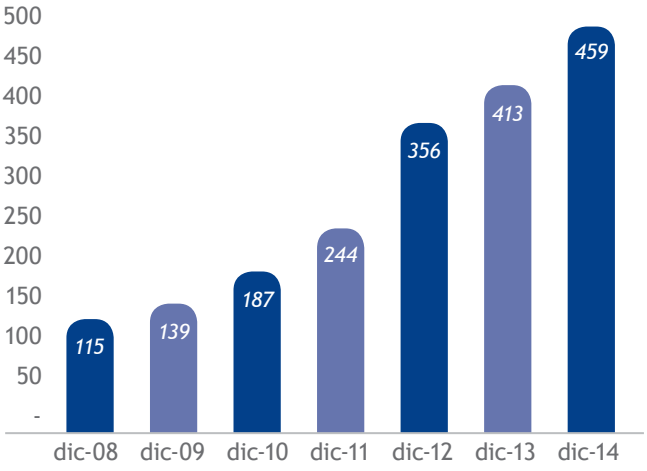
Familiar: paso a paso construimos el Banco para vos

A seis años de haber dado el paso de transformarnos a Banco, creemos importante resumir brevemente los principales logros que han marcado este exitoso proceso.

Liderando la inclusión financiera en el Paraguay

En primer lugar citemos la gran contribución de Banco Familiar, a la inclusión de miles y miles de paraguayos al sistema financiero. Ya sea mediante la concesión de un crédito y/o mediante la apertura de una cuenta de ahorros. Al cierre del 2008, nuestro último año como financiera, Banco Familiar contaba con 113 mil clientes. Al cierre del 2014 Banco Familiar cuenta con 459 mil clientes activos, es decir cuatro veces más. Sólo en el último año, 46 mil nuevos clientes fueron incorporados.

Cantidad de Clientes de Banco Familiar (en miles)



El Sistema Financiero paraguayo por su parte, pasó de aproximadamente 440.000 deudores a fines del 2008, a 1.100.000 en el 2014, lo cual implica que aproximadamente la mitad de las personas que accedieron al sistema, lo hicieron a través de las puertas de Banco Familiar.

¿Cuál es la razón? La respuesta a esta pregunta es la esencia del Banco: somos un Banco para la gente, que entendemos y pensamos como la gente, y que estamos cerca con soluciones rápidas, fáciles, y justas para cada persona. Productos tales como Credicédula (2011-2014) y Credimóvil (2013-2014), nos permitieron impulsar con fuerza el crédito simple, oportuno y fácilmente accesible para todos. Además, al crédito le hemos sumado la apertura de cajas de ahorro con el mismo estilo: rápido y fácil, permitiendo hoy ofrecer incluso la posibilidad de ahorrar vía electrónica a nuestros compatriotas que viven y trabajan en el exterior.

Expandiendo nuevos productos y servicios a lo largo y ancho del país

La conversión a Banco implicó un esfuerzo importante para incorporar el servicio bancario por excelencia: la cuenta corriente. En nuestros primeros dos años de banco, abocamos gran parte de nuestra gente y recursos a hacer llegar la chequera de Banco Familiar a todos los rincones del país. Nuestros clientes la acogieron con gusto, aprovechando las conveniencias de nuestro horario y red de sucursales y hoy son más de 20.000 cuenta correntistas los que disfrutan de un servicio ágil, cómodo y eficiente.

El Servicio de comercio exterior fue incorporado en el 2011 y ya a poco de haberse implementado,

creció con firmeza, en especial en lo que refiere a transferencias. Hoy día se procesan más de 7.000 transferencias al año, generando un alto valor agregado para los clientes, a uno de los costos más bajos del mercado.

Para las empresas medianas y grandes, hemos desarrollado herramientas valiosas para sus pagos a empleados y proveedores, que utilizan la tecnología de una manera segura y cómoda. Más de 200 empresas e instituciones de todos los tamaños utilizan estos servicios, llegando a un total de aproximadamente 30.000 empleados y proveedores.

Nuestra mesa de Cambios, se encuentra entre las más activas del mercado, ubicándonos en los primeros cinco lugares del sistema, en cantidad de transacciones negociadas y volumen transado. El servicio de cambios, permite atender tanto a empresas de gran tamaño, como a clientes individuales por operaciones de bajo valor.

Las personas asalariadas y los profesionales independientes, encuentran también en Banco Familiar, la respuesta a sus necesidades financieras y un servicio ameno, ágil y personalizado: las tarjetas de crédito, los préstamos para la vivienda, para automóviles, o para lo que deseen, así como las cuentas corrientes y de ahorro ofrecen la solución justa para todos ellos.

El crecimiento exige equilibrio y prudencia y por ello nuestras diferentes líneas de negocios avanzan siempre a paso firme y seguro. Los préstamos minoristas están adecuadamente diversificados en miles y miles de operaciones, calificadas, evaluadas y seguidas mediante exigentes herramientas estadísticas y de control, construidas en base a nuestra experiencia de más de 45 años en este negocio. Por su parte, los préstamos de mayor monto así como las inversiones financieras, tienen un riguroso tratamiento de evaluación y aprobación de los riesgos implicados. Nuestra cartera corporativa está formada por las empresas más prestigiosas del mercado.

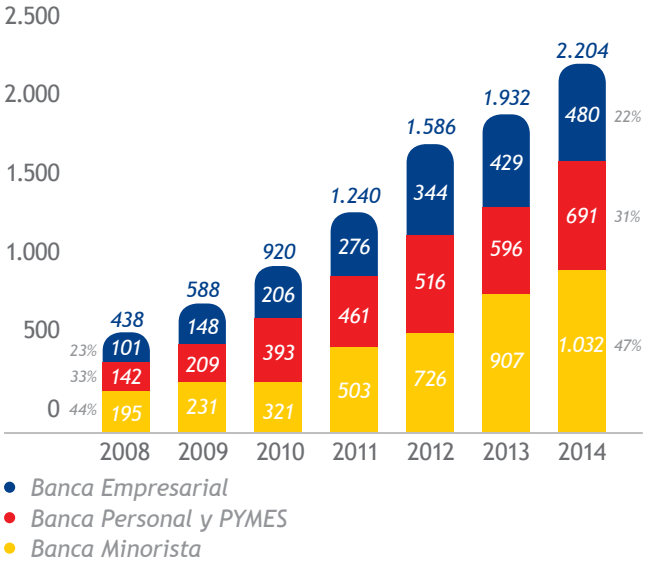
Al cierre del 2014, los números financieros y de gestión dan cuenta de un Banco sólido, eficiente y muy rentable, como veremos en el próximo apartado.

Familiar: Solidez y Rentabilidad en todas sus líneas.

Cartera de créditos y morosidad

Como producto de las estrategias y hechos mencionados, entre Diciembre de 2008 y Diciembre de 2014, la cartera de créditos del Banco se multiplicó por 5,4. El crecimiento fue más que proporcional en las carteras minoristas, que pasaron a tener un mayor peso relativo en el portafolio de créditos del Banco. Los siguientes gráficos permiten apreciar el crecimiento absoluto y relativo de los distintos segmentos de negocios.

Evolución de Cartera de Créditos (Gs. en miles de millones)



Por otro lado, la morosidad, si bien ha tenido vaivenes explicados por los ciclos de la economía, se mantiene acorde al nivel estructural dado por nuestra estrategia de negocios, en la cual la cartera minorista tiene mayor morosidad, pero a su vez cuenta con un margen que le permite absorberla.

Además de ello, y mediante la constitución de previsiones voluntarias y adicionales a las exigidas por la regulación, hemos más que duplicado nuestra cobertura de previsiones, situándose al cierre del 2014 en 5,8% de la cartera total.

Morosidad (mayor a 60 días) y Previsiones Totales

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Morosidad (Vencida/Total)	*4,5%*	*3,7%*	*2,8%*	*3,8%*	*4,4%*	*3,8%*	*4,6%*
Previsiones / Cartera Vencida	*54,6%*	*63,2%*	*61,7%*	*83,5%*	*81,2%*	*113,0%*	*126,6%*
Previsiones / Cartera Total	*2,5%*	*2,4%*	*1,7%*	*3,1%*	*3,6%*	*4,2%*	*5,8%*

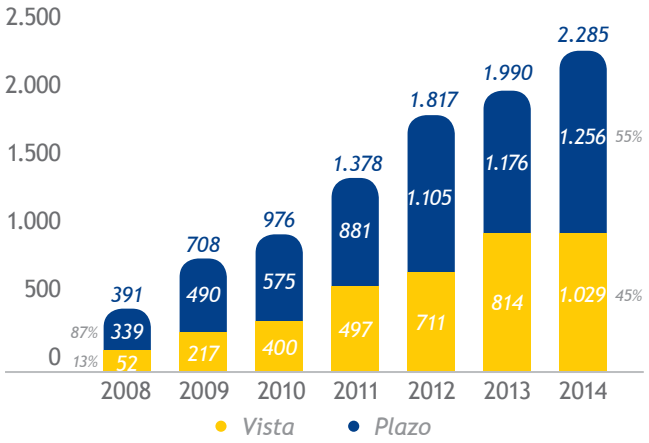
Cartera de depósitos

Desde el punto de vista del manejo de pasivos, el principal logro de la conversión a Banco ha sido aumentar la participación de los depósitos a la vista en el fondeo del Banco, de 13% en Diciembre de 2008 a 45% en Diciembre de 2014.

Los ahorros a plazo, a su vez han crecido con solidez y se han visto favorecidos con el perfil bancario de Familiar, permitiéndonos ganar importantes nuevos clientes institucionales.

Todo esto ha implicado una reducción considerable en los costos financieros, que se traducen en una mayor competitividad y un mejor margen.

Evolución de Depósitos (Gs. miles de millones)



Estado de resultados, margen financiero y previsiones

Las utilidades del Banco alcanzaron al cierre del 2014, la suma de Gs. 119,7 mil millones, esto es un 41% más que en el 2013. Si miramos la evolución desde la conversión a banco, las utilidades se han multiplicado por 5.

En todo el horizonte y sobre todo en el 2014 sobresale la reducción del costo financiero, lo cual permitió aumentar el margen y soportar un mayor costo de previsiones.

Además, de ello la eficiencia, medida por el indicador de Gastos Operativos + Previsiones / Margen Operativo, se ha mantenido en los niveles esperados en el 2014, y similares a los del periodo anterior y si excluimos las previsiones adicionales voluntarias realizadas, el indicador ha mejorado ostensiblemente.

Como resultado de todo ello, los índices de rentabilidad, medidos sobre activos y patrimonio, están entre los más altos del sistema financiero nacional.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Utilidades Netas	*24*	*22*	*24*	*45*	*49*	*85*	*120*
Patrimonio Neto Promedio	*85*	*93*	*119*	*171*	*215*	*270*	*360*
Ut/Patrimonio Promedio	*28,6%*	*23,3%*	*20,5%*	*26,4%*	*23,0%*	*31,6%*	*33,2%*
Costo Financiero / Activos Promedios	*7,4%*	*6,9%*	*5,1%*	*5,0%*	*6,3%*	*5,4%*	*5,2%*
Margen Financiero Neto / Activos Promedio	*18%*	*14%*	*12%*	*11%*	*10%*	*11%*	*12%*
Margen Operativo / Gastos Operativos + Previsiones	*135%*	*122%*	*119%*	*135%*	*122%*	*137%*	*143%*

Solvencia y Liquidez

Los indicadores de Banco Familiar se encuentran sólidos en ambos sentidos.

En el 2014, además de los buenos resultados, la solvencia fue fortalecida con la capitalización de Gs 25.000 millones de utilidades de periodos anteriores, llevando nuestros ratios muy por encima de los mínimos regulatorios.

La liquidez, en general ha sido elevada en el sistema financiero como un todo, y Banco Familiar no fue la excepción, habiéndose mantenido altos niveles de liquidez durante todo el año 2014.

En este sentido cabe destacar la buena labor del área financiera que ha optimizado al máximo el rendimiento de estos excedentes, mediante colocaciones de muy bajo riesgo a través de la mesa de dinero.

Indicadores de Solvencia y Liquidez

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Patrimonio / Activos	*20%*	*15%*	*14%*	*14%*	*12%*	*13%*	*15%*
Activos Liq. / Despósitos a la Vista	*137%*	*123%*	*90%*	*109%*	*93%*	*70%*	*70%*
Depósitos Vista / Total Depósitos	*13%*	*33%*	*41%*	*36%*	*39%*	*43%*	*45%*

Nuestros Pilares

Para posibilitar todo este crecimiento, fueron claves tres factores: nuestros valores, nuestra gente, y nuestra infraestructura.

Nuestros valores:

Los valores transmitidos desde sus inicios por los fundadores fueron los pilares de la sostenibilidad de la empresa a lo largo del tiempo y se resumen en la total ausencia de conflicto de intereses entre accionistas, directores y la empresa, (tanto en la concesión de créditos, en los negocios con proveedores, como en la contratación de personal superior y empleados) así como en la transparencia y unicidad de la información.

Estos valores trascienden a toda la organización, a tal punto que todos los productos, políticas y servicios se conciben y diseñan en torno a ellos.

Nuestra gente:

Con orgullo, podemos estar seguros al afirmar que nuestra gente es la principal fortaleza de Familiar. De los 600 colaboradores con que contaba la empresa al momento de la conversión a Banco, hoy somos más de 1.200.

La familia de colaboradores de Familiar, goza de un ambiente de trabajo único, en el cual pueden desarrollar sus capacidades a pleno, mediante la capacitación continua y la participación permanente en el rumbo del negocio. Se valoran tanto la juventud como la experiencia, lográndose un sano equilibrio que nos hace crecer a todos, en la medida en que ponemos empeño en aprender y en enseñar.

Nuestra infraestructura:

Llegar a más de 460.000 clientes con servicios rápidos y fáciles es una tarea que requiere cercanía, flexibilidad y mucha tecnología.

Una sucursal típica de Banco Familiar está concebida como un lugar agradable, cercano, en el que “da gusto” estar. Las puertas abiertas, los colores, la claridad de los ambientes, los espacios amplios y abiertos, la comodidad para estacionar, nos hacen olvidar que estamos en un Banco. Por ello somos tan cuidadosos al escoger un lugar y construir en él una sucursal de Banco Familiar, porque debe transmitir lo que somos: cercanos, ágiles, abiertos y transparentes.

De 28 sucursales a fines del 2008, hemos cerrado el 2014 con 61 sucursales integrales en todo el país. Todas ellas, abren de lunes a viernes, de mañana y tarde, e incluso los sábados, brindando servicios completos, sin restricciones ni limitaciones de ningún tipo: desde cobrar un cheque hasta solicitar un crédito complejo. En el 2014, se inauguraron las sucursales de Cnel. Bogado, Concepción 2, San Martín y Machetazo de Coronel Oviedo. Además se refaccionaron las sucursales de Itauguá y Villarrica.

Pero para estar aún más cerca, hemos desarrollado una extensa red de corresponsales no bancarios que nos permiten llegar a pasitos del cliente: hoy son más de 3.064 puntos extendidos en toda la geografía patria, en los que se pueden realizar pagos y en muchos de ellos, incluso retirar créditos.

Al momento de entregar esta Memoria, comenzamos con éxito el proyecto “Familiar en el Barrio”, que permitirá llegar de una manera sumamente innovadora a más de 2.000 despensas y autoservicios de todo el país, con una red propia que ofrece cobranzas y créditos en los barrios como nunca antes lo hizo otra institución financiera.

Finalmente la Banca WEB y la Banca Celular completan nuestra gama de canales de contacto con la gente, ofreciendo servicios simples y adecuados a todos los tipos de teléfonos: desde los más simples hasta los más sofisticados.

De cara al futuro: **creciendo con y para la gente,** con rentabilidad y responsabilidad

Como explicamos al principio, el contexto económico nacional y regional permite esbozar un horizonte de negocios más desafiante para los próximos 5 años. Desafiante en el sentido de que estará marcado por una férrea competencia, por un crecimiento económico promedio más reducido, menor flujo de capitales y precios de materias primas más bajos, lo cual se traduce en un menor ritmo de crecimiento de los ingresos de las familias y empresas. Todo ello no debería preocuparnos en la medida en que nuestra estrategia apunte a un crecimiento equilibrado, prudente y ajustado al nuevo escenario.

En Banco Familiar estamos preparados para competir con buenos servicios y calidad de atención, rapidez y tecnología. El cliente tendrá cada vez más opciones para acceder a un crédito o a una cuenta de ahorro, y está bien que así sea. El éxito acompañará a las entidades que comprendan que la calidad en la prestación del servicio, es finalmente la principal fortaleza o debilidad.

La economía paraguaya es volátil y los periodos de auge pueden nublar las mentes de los ejecutivos, llevándolos a invertir y gastar en exceso. Al mismo tiempo, los periodos de vacas flacas pueden profundizar el pesimismo empresarial más allá de lo racional, generando contracción y potenciando las crisis.

En Familiar creemos que debemos anticiparnos y guardar siempre el equilibrio, manteniendo un ritmo de crecimiento sostenible de carteras y utilidades, que esté ligeramente por encima del ritmo de crecimiento promedio del mercado, de manera a ir ganando gradualmente mayor participación.

Nos seguiremos focalizando en nuestro negocio principal de Consumo, pero sin perder de vista los demás. En la medida de lo posible la distribución de cartera mantendrá la distribución actual de 50% Minorista, 30% Personas y Pymes y 20% Negocios Corporativos con grandes empresas.

En el negocio de consumo, se deben reconocer los signos de debilitamiento económico lo antes posible y aplicar las medidas correctivas, tanto en la cartera vigente, como en la cartera morosa. En los demás, el otorgamiento de créditos debe hacerse con bases sólidas en el flujo de repago, en las garantías y en el compromiso de los clientes, y con la mejor diversificación posible.

Para garantizar una senda de utilidades sostenible, es clave controlar los gastos y en ello seguiremos poniendo nuestro mayor esfuerzo. Cada decisión de gasto será evaluada concienzudamente, a sabiendas que dar marcha atrás luego no se torna para nada sencillo.

La política de previsiones aprobada en el 2014, es parte central de esta estrategia de sostenibilidad. Estamos entre las primeras entidades que han adoptado para sus créditos minoristas un moderno esquema de previsiones basado en los acuerdos de Basilea y que va más allá de las previsiones reglamentarias, permitiendo constituir un fondo que nos prepara para enfrentar sin sobresaltos, las pérdidas crediticias que dejan tras de sí los años malos y el mayor endeudamiento de la gente. Entendemos que previsionar es la mejor forma de aprovechar los buenos tiempos para preparar y anticipar los no tan buenos.

La política de distribución y capitalización de utilidades sigue con el mismo espíritu conservador. Los accionistas de Familiar siempre entendieron que la base del crecimiento es el ahorro y la inversión, por lo cual, una parte mayoritaria de las utilidades será reinvertida en la empresa, de manera a capitalizarla dándole un holgado margen de solvencia por encima de las regulaciones.

Finalmente, un buen Gobierno Corporativo permite cohesionar esta estrategia y llevarla a la práctica de forma exitosa. Para los años que vendrán el Banco fortalecerá aún más los esquemas y políticas de gestión y control, garantizando la transparencia de información y protegiendo los intereses de accionistas, directores, empleados, clientes, proveedores, depositantes y el público en general.

Calificación de riesgo

Feller.Rate Clasificadora de Riesgo

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

COMUNICADO DE PRENSA

Feller Rate sube a "A" la calificación de la solvencia de Banco Familiar S.A.E.C.A. La tendencia es "Estable".		Oct. 2014	Mar. 2015
	Solvencia	A-py	Apy
	Tendencia	Estable	Estable

Contacto: Pablo Mendoza M. / pablo.mendoza@feller-rate.cl

ASUNCIÓN, PARAGUAY - 24 DE MARZO DE 2015. El alza de clasificación de Banco Familiar S.A.E.C.A. se fundamenta en el éxito del banco en su estrategia de crecimiento, penetración de productos e inclusión financiera, que se ha reflejado en un crecimiento importante de sus retornos. La calificación considera el buen posicionamiento de la entidad en el segmento de consumo, así como el buen nivel de cobertura de provisiones alcanzado principalmente en los últimos dos años.

En contrapartida, incorpora su concentración de su actividad en colocaciones minoristas, con foco en segmentos de mayor riesgo relativo y la tendencia creciente del riesgo de su cartera, y gasto en provisiones. Considera, además, su estructura con elevados gastos de apoyo, así como los riesgos inherentes a operar en Paraguay.

Banco Familiar es un banco de nicho. Su foco de negocios es la entrega de préstamos para personas de ingresos medios y bajos, y para pequeñas y medianas empresas. Esto, a través de una extensa red de sucursales que complementa con el desarrollo de canales alternativos (corresponsales no bancarios).

Luego de su transformación en banco en 2009 y de su fusión con Bríos en 2012, la entidad ha presentado una expansión relevante en el volumen de sus colocaciones. Esto, a través de una oferta de productos enfocados a personas con un acceso limitado a la banca. De esta forma, entre 2008 y 2014 el banco casi cuadruplicó el número de clientes que atiende, alcanzando una cartera cercana a los US$437 millones.

Lo anterior se ha visto reflejado en un fortalecimiento de su imagen de marca y posición competitiva. Actualmente, ocupa el décimo lugar en términos de colocaciones netas, con un 3,4% del total de la industria. Casi la mitad de su portafolio está compuesto por créditos del sector consumo, segmento en el cual ostenta una fuerte posición en la industria.

Su margen bruto se encuentra entre los más altos de la industria, producto de su foco en el segmento personas. Estos, desde 2012, exhiben una tendencia al alza, fundamentalmente, por un mayor volumen de negocios, un incremento de la oferta de productos, mejores ingresos por comisiones y menores costos de fondo. Así, a diciembre de 2014 el margen bruto sobre activos es del 21,3% versus el 7,4% de la industria.

La extensa red de sucursales y fuerza de ventas con que opera la entidad derivan en una estructura de gastos mayor al promedio del sistema financiero. Si bien entre 2011 y 2013 los gastos de apoyo se incrementaron, ello está en línea con el desarrollo de su estrategia. A diciembre de 2014, el gasto sobre activos se estabilizó en torno al 11,0%.

Su gasto en previsiones es mayor al de otros bancos producto del segmento más vulnerable al que se dirige. No obstante, en los últimos años la institución ha constituido previsiones adicionales con el propósito de fortalecer su posición en materia de riesgos. A 2014, el gasto en previsiones sobre activos se incrementó al 5,7% (desde el 4,8% de 2013).

En definitiva, los retornos del banco han experimentado una tendencia al alza desde principios de esta década, a raíz del fuerte incremento de los márgenes, que compensó ampliamente el deterioro de la cartera, y la estabilización de los gastos de apoyo. En 2014 su rentabilidad antes de impuestos sobre activos fue de 4,9% (menores en la industria).

Para soportar sus altas tasas de crecimiento, sus accionistas han realizado sucesivos aportes de capital. Es así como su índice de Patrimonio efectivo sobre Activos ponderados por Riesgo se fortaleció considerablemente al término de 2014, registrando un 16,1% (13,4% en 2013).

TENDENCIA: ESTABLE

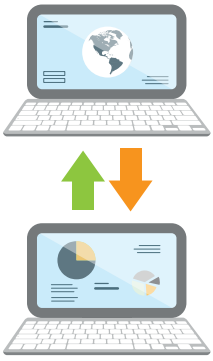
El banco exhibe una buena posición en su nicho de mercado y una elevada generación interna proveniente de su foco en el sector minorista. Sus altos márgenes y fortalecida solvencia compensan adecuadamente los riesgos asociados a su estrategia de crecimiento y segmento objetivo.

www.feller-rate.com.py

La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información que éste ha hecho pública o ha remitido al Banco Central del Paraguay y en aquella que ha sido aportada voluntariamente por el emisor, no siendo responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de la misma.

Memoria Anual 2014

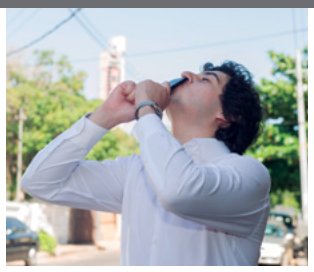
Credimóvil: en alianza con Tigo Money, Banco Familiar desarrolló una tecnología destinada a disponibilizar el producto Credicédula a través del celular.



Banco Familiar refuerza la comunicación de sus diferenciales de atención: Horario Cobertura Plataforma tecnológica.

Hechos Resaltantes del año 2012

Credicédula: una innovación que genera un gran aporte a la inclusión financiera. Fortalece su compleja tecnología en la administración del riesgo para ofrecer al mercado el producto bancario más masivo.



B2B: se desarrolla una tecnología que permite a una empresa (cliente) usuaria, interactuar con Banco Familiar y realizar pagos de salarios y proveedores.

Banco Familiar innova y apuesta a un sistema que posibilita a los comercios adheridos al servicio, financiar las compras de sus clientes a través de un préstamo personal a sola firma, de una manera rápida y fácil.

Estado de **Situación** Patrimonial

Estado de situación patrimonial - Activos

Activo	31 de Diciembre de 2014 - Gs.	31 de Diciembre de 2013 - Gs.
DISPONIBLE	**572.264.849.333**	**538.653.501.776**
Caja	179.984.579.565	164.942.974.655
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	289.065.499.993	289.266.293.551
Otras instituciones financieras	103.008.695.044	84.242.066.127
Deudores por productos financieros devengados	206.449.731	203.434.155
(Previsiones) (Nota C.6)	(375.000)	(1.266.712)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	**149.513.219.999**	**114.582.964.856**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO	**49.978.040.865**	**55.270.781.163**
Colocaciones	49.187.208.349	53.823.053.358
Créditos documentados diferidos	-	494.623
Deudores por productos financieros devengados	790.832.516	1.447.233.182
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.1)	**2.033.015.146.313**	**1.812.815.328.529**
Préstamos	2.023.845.456.615	1.791.756.680.878
(Ganancia por valuación a realizar)	(5.090.900)	(17.946.972)
Deudores por productos financieros devengados	40.275.730.591	33.622.420.694
(Previsiones) (Nota C.6)	(31.100.949.993)	(12.545.826.071)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	**16.974.211.732**	**16.496.418.439**
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.2)	**4.396.353.486**	**3.132.620.337**
Préstamos	95.604.323.906	69.628.446.122
(Ganancia por valuación a realizar)	(5.785.834)	(18.916.952)
Deudores por productos financieros devengados	4.743.189.040	2.879.867.286
(Previsiones) (Nota C.6)	(95.945.373.626)	(69.356.776.119)
INVERSIONES (Nota C.7)	**5.416.020.862**	**1.994.693.800**
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1.262.769.829	1.044.398.967
Títulos privados	5.396.732.878	2.198.732.878
(Previsiones) (Nota C.6)	(1.243.481.845)	(1.248.438.045)
BIENES DE USO (Nota C.8)	**34.891.763.687**	**30.193.978.721**
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.9)	**27.976.791.091**	**25.455.884.417**
TOTAL DEL ACTIVO	**2.894.426.397.368**	**2.598.596.172.038**

Estado de situación patrimonial - Pasivos

Pasivo	31 de Diciembre de 2014 - Gs.	31 de Diciembre de 2013 - Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	**444.564.180.715**	**419.688.937.077**
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	2.621.527.336	2.243.787.806
Depósitos - Otras instituciones financieras	260.655.890.555	226.604.867.232
Préstamos de organismos y entidades financieras	167.734.346.983	181.198.837.490
Corresponsales - Créditos documentarios diferidos	220.065.576	363.044.518
Acreedores por cargos financieros devengados	13.332.350.265	9.278.400.031
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	**2.014.958.331.996**	**1.834.327.413.098**
Depósitos - Sector privado	1.760.374.448.821	1.573.743.465.313
Depósitos - Sector público	224.462.870.331	231.686.833.408
Otras Obligaciones por intermediación financiera	3.762.020.231	3.704.108.859
Acreedores por cargos financieros devengados	26.358.992.613	25.193.005.518
OBLIGACIONES DIVERSAS	**26.730.099.955**	**25.749.929.849**
Acreedores fiscales y sociales	4.951.654.185	2.581.162.909
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	21.778.445.770	23.168.766.940
PROVISIONES	**9.163.936.258**	**8.687.325.949**
TOTAL DEL PASIVO	**2.495.416.548.924**	**2.288.453.605.973**
PATRIMONIO (Nota D)	**399.009.848.444**	**310.142.566.065**
Capital integrado (Nota B.5)	180.000.000.000	141.250.000.000
Primas de emisión	-	13.750.000.000
Ajustes al patrimonio	15.244.944.057	13.847.522.810
Reserva legal	65.899.218.904	48.869.545.678
Resultados acumulados	18.195.824.351	7.277.131.449
Resultado del ejercicio	119.669.861.132	85.148.366.128
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO	**2.894.426.397.368**	**2.598.596.172.038**

Cuentas de contingencia y orden

	31 de Diciembre de 2014 - Gs.	31 de Diciembre de 2013 - Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota F)	138.430.626.695	138.090.046.972
Cuentas de Orden (Nota F)	1.182.387.672.931	888.745.079.769

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

Estado de resultados

	31 de Diciembre de 2014 - Gs.	31 de Diciembre de 2013 - Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	**527.020.456.858**	**424.952.380.965**
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	12.173.244.206	9.200.161.864
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	491.556.158.031	394.678.718.260
Por créditos vencidos por intermediación financiera	12.890.011.510	9.993.120.154
Por rentas y diferencia de cotización de valores públicos	10.302.285.624	8.535.019.068
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (Nota G.2)	98.757.487	2.545.361.619
PÉRDIDAS FINANCIERAS	**(142.786.729.252)**	**(130.293.846.057)**
Por obligaciones - Sector financiero	(35.320.134.065)	(26.291.551.338)
Por obligaciones - Sector no financiero	(107.466.595.187)	(104.002.294.719)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	**384.233.727.606**	**294.658.534.908**
PREVISIONES	**(157.524.961.282)**	**(114.476.881.644)**
Constitución de previsiones (Nota C.6)	(158.083.487.471)	(115.720.991.368)
Desafectación de previsiones (Nota C.6)	558.526.189	1.244.109.724
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	**226.708.766.324**	**180.181.653.264**
RESULTADO POR SERVICIOS	**124.274.585.420**	**101.980.052.217**
Ganancias por servicios	125.467.411.945	103.040.269.289
Pérdidas por servicios	(1.192.826.525)	(1.060.217.072)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	**350.983.351.744**	**282.161.705.481**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	**77.994.195.595**	**78.585.039.608**
Ganancia por operaciones de cambio - neto	9.502.079.870	12.925.709.301
Otras	68.492.115.725	65.659.330.307
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	**(301.015.173.123)**	**(266.085.980.113)**
Retribuciones al personal y cargas sociales	(125.133.946.040)	(97.792.133.307)
Gastos generales (Nota H)	(134.806.108.781)	(117.969.213.700)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(6.169.813.955)	(5.564.354.189)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(9.583.717.592)	(19.887.022.858)
Otras	(25.117.622.058)	(23.468.533.808)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (Nota G.2)	(203.964.697)	(1.404.722.251)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	**127.962.374.216**	**94.660.764.976**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	**7.007.185.034**	**2.386.145.660**
Ganancias extraordinarias	8.394.286.905	4.830.877.529
Pérdidas extraordinarias	(1.387.101.871)	(2.444.731.869)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	**134.969.559.250**	**97.046.910.636**
IMPUESTO A LA RENTA (Nota G.4)	**(15.299.698.118)**	**(11.898.544.508)**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**119.669.861.132**	**85.148.366.128**

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

Estado de flujos de efectivo

	31 de Diciembre de 2014 - Gs.	31 de Diciembre de 2013 - Gs.
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	481.309.462.198	384.431.765.306
Intereses pagados	(103.095.386.374)	(95.822.440.508)
Ingresos netos por servicios	124.274.585.420	101.980.052.217
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	9.502.079.870	12.925.709.301
Otros pagos operativos, netos	(216.368.092.030)	(166.072.602.547)
Pago de impuesto a la renta	(13.639.891.591)	(6.193.794.398)
Variaciones patrimoniales para arribar al flujo de actividades operativas:		
- Variación neta de préstamos a clientes - Pagos	(328.078.904.604)	(396.961.175.905)
- Variación neta de depósitos y préstamos recibidos de clientes sector financiero y no financiero - Cobros	171.524.518.504	194.926.815.416
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	**125.428.371.393**	**29.214.328.882**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	(34.930.255.143)	(40.595.956.668)
Variación neta de inversiones	(218.370.862)	157.000.782
Variación neta de colocaciones en el sector financiero	6.030.900.374	15.526.106.594
Dividendos cobrados por acciones	1.889.963.965	3.353.107.998
Adquisición de bienes de uso	(9.518.227.877)	(6.158.620.414)
Aumento de cargos diferidos	(13.510.800.763)	(10.939.363.691)
Pagos por compra de acciones Brios S.A. de Finanzas	-	(6.500.000.000)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(50.256.790.306)**	**(45.157.725.399)**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Integración de capital en efectivo	-	20.000.000.000
Variación de préstamos de organismos y entidades financieras	(14.516.335.226)	51.392.240.333
Dividendos pagados	(32.200.000.000)	(25.347.324.199)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades financieras	**(46.716.335.226)**	**46.044.916.134**
Incremento neto de efectivo	28.455.245.861	30.101.519.617
Resultado por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	5.156.101.696	11.473.654.097
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	538.653.501.776	497.078.328.062
Efectivo y sus equivalentes al final del ejercicio	**572.264.849.333**	**538.653.501.776**

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

Estado de evolución del patrimonio neto

Concepto	Ref.	Capital integrado	Primas de emisión	Ajustes Al Patrimonio (Reserva De Revalúo)	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012		**110.000.000.000**	**-**	**12.631.178.424**	**38.970.845.296**	**18.029.654.119**	**49.493.501.911**	**229.125.179.750**
Aumento de capital	(a)	31.250.000.000	13.750.000.000	-	-	(25.000.000.000)	-	20.000.000.000
Transferencia de utilidades		-	-	-	-	49.493.501.911	(49.493.501.911)	-
Constitución de reserva legal	(a)	-	-	-	9.898.700.382	(9.898.700.382)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	(a)	-	-	-	-	(25.347.324.199)	-	(25.347.324.199)
Constitución de la reserva de revalúo		-	-	1.216.344.386	-	-	-	1.216.344.386
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	85.148.366.128	85.148.366.128
Saldos al 31 de diciembre de 2013		**141.250.000.000**	**13.750.000.000**	**13.847.522.810**	**48.869.545.678**	**7.277.131.449**	**85.148.366.128**	**310.142.566.065**
Aumento de capital	(b)	38.750.000.000	(13.750.000.000)	-	-	(25.000.000.000)	-	-
Transferencia de utilidades		-	-	-	-	85.148.366.128	(85.148.366.128)	-
Constitución de reserva legal	(b)	-	-	-	17.029.673.226	(17.029.673.226)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo	(b)	-	-	-	-	(32.200.000.000)	-	(32.200.000.000)
Constitución de la reserva de revalúo		-	-	1.397.421.247	-	-	-	1.397.421.247
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	119.669.861.132	119.669.861.132
Saldos al 31 de diciembre de 2014		**180.000.000.000**	**-**	**15.244.944.057**	**65.899.218.904**	**18.195.824.351**	**119.669.861.132**	**399.009.848.444**

(a) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 30 de abril de 2013 (Acta N° 39) .
(b) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 29 de abril de 2014 (Acta N° 40).

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

Informe del síndico

Fiorio Cardozo & Alvarado LAW FIRM

INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 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 DIA 29 DE ABRIL DE 2015

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 2014.

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 **DELOITTE & TOUCHE - PARAGUAY**

En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 23 de febrero de 2015, 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 2014 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con disposiciones reglamentarias de Banco Central del Paraguay.

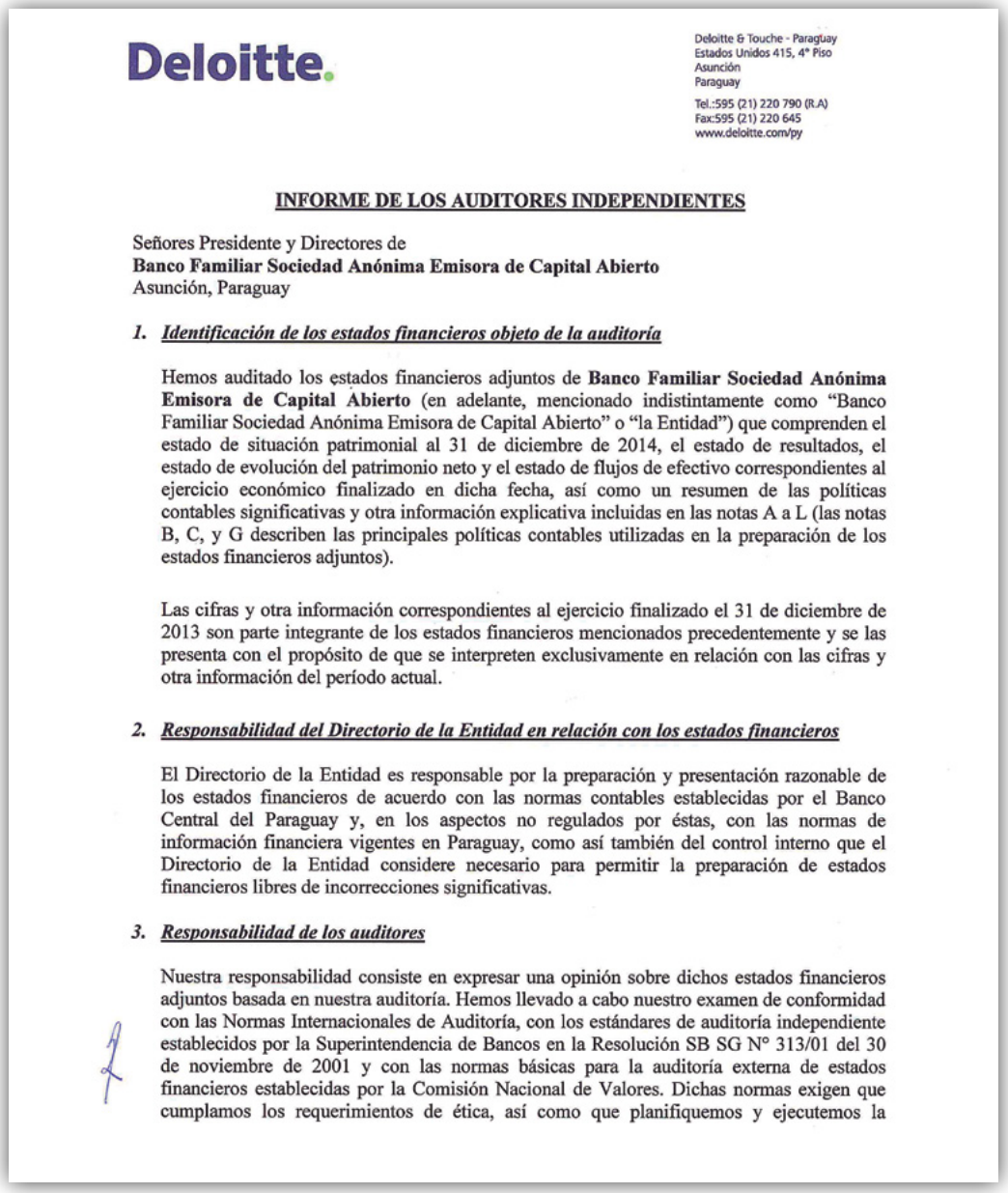
En mi opinión:

1) LA MEMORIA DEL DIRECTORIO refleja razonablemente los hechos de relevancia de la marcha de la empresa durante el ejercicio 2014;
2) LA AUDITORIA EXTERNA fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;
3) LOS ESTADOS CONTABLES presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,

Dr. Juan Fiorio
Síndico Titular

Informe de los auditores independientes



Deloitte.

Deloitte & Touche - Paraguay
Estados Unidos 415, 4° Piso
Asunción
Paraguay
Tel.:595 (21) 220 790 (R.A)
Fax:595 (21) 220 645
www.deloitte.com/py

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. ***Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto" o "la Entidad") que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a L (las notas B, C, y G describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período actual.

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

El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. ***Responsabilidad de los auditores***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la

auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

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

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

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** al 31 de diciembre de 2014, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Asunción, 23 de febrero de 2015

Deloitte & Touche – Paraguay
Registro CNV N° AE 021

Ricardo A. Fabris
Socio

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Notas a los estados financieros

NOTA 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 S.A.E.C.A." o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2015, dentro del plazo establecido por el artículo 13° del Estatuto Social y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas, realizada el 29 de abril del año 2014.

NOTA B. Información básica sobre la Entidad Financiera

1. Naturaleza jurídica

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

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

La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los bancos comerciales, de acuerdo con las leyes de Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay (BCP).

En fecha 20 de diciembre de 2011, Banco Familiar S.A.E.C.A. adquirió el 100% de las acciones de Bríos S.A. de Finanzas, ampliando de esa manera sus actividades comerciales.

Por Resolución SS.SG. N° 053/14 de fecha 1 de setiembre de 2014 emitida por la Superintendencia de Seguros fue inscripto el Banco Familiar S.A.E.C.A. en el Registro para operar como corredor de seguros, bajo la matrícula N° 062 con vigencia desde el 01/09/2014 al 01/09/2016.

Al 31 de diciembre de 2014, la Entidad contaba con sesenta y un oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

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 en los aspectos no regulados por éstas, 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 previsiones 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 2014 y 2013 fue de 4,21% y 3,7% 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 previsiones 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 2014.

(II) Estimaciones:

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

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos,

previsiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las previsiones para cubrir otras contingencias.

(III) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, sobre la cual se han realizado ciertas reclasificaciones para mejorar su comparabilidad.

3. Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

4. Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de Bancard S.A. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 5.121.000.000 y 1.923.000.000 para el 2014 y 2013 respectivamente, y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7).

5. Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Tipo	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	12.000.000	5 (Cinco)	10.000	120.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "A"	3.000.000	Sin Voto	10.000	30.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "B"	3.000.000	Sin Voto	10.000	30.000.000.000
TOTALES	**18.000.000**			**180.000.000.000**

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Tipo	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Total
Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A"	8.125.000	5 (Cinco)	10.000	81.250.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "A"	3.000.000	Sin Voto	10.000	30.000.000.000
Acciones Preferidas Nominativas Clase "B"	3.000.000	Sin Voto	10.000	30.000.000.000
TOTALES	**14.125.000**			**141.250.000.000**

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de julio de 2014 decidió la modificación del capital autorizado. La escritura de modificación fue inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos en fecha 24 de julio de 2014 bajo el N° 867. El capital autorizado es de Gs. 200.000.000.000.

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.

6. Nómina del directorio y plana ejecutiva

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

Directorio	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino
Vicepresidente Primero	Hugo Fernando Camperchioli Chamorro
Vicepresidente Segundo	Alejandro Daniel Laufer Beissinger
Directores Titulares	Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum Pedro Beissinger Baum Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro César Amado Barreto Otazú
Directores Suplentes	Roberto Daniel Amigo Marcet Silvia María Alicia Camperchioli de Martin Héctor Fadlala Wismann
Síndico Titular	Juan Bautista Fiorio Giménez
Síndico Suplente	Diana Fadlala Rezk

Plana Ejecutiva	
Gerente General	César Amado Barreto Otazú
Gerente General Adjunto	Hilton Giardina Varela
Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Gerente de Análisis de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Gerente de Sucursales	Víctor Pedrozo Cañete
Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Gerente de Banca Personal	Graciela Arias Ríos
Gerente de Banca Minorista	Fabio Najmanovich Campo
Gerente Administrativo	Gladys Velázques Franco
Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
Gerente de Tecnología	Nancy Benet de Quintana
Gerente de Personas y Desarrollo Orgnizacional	Mabel Gómez de la Fuente
Gerente de Marketing y Comunicación	Luján del Castillo Cordero
Gerente de Fideicomiso	Myrian Soliz de Mendoza
Gerente de Auditoría Interna	Venancio Paredes Alarcón

NOTA C. Información referente a los principales Activos y Pasivos

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 2014 y 2013, 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	Tipo de cambio al 31/12/2014 (*)	Tipo de cambio al 31/12/2013 (*)
Dólar estadounidense	4.629,00	4.585,00
Euro	5.634,42	6.335,55
Peso chileno	7,64	8,72
Peso argentino	541,44	702,68
Peso uruguayo	193,12	217,30
Real	1.739,05	1.944,86
Yen japonés	38,76	43,66

(*) 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 2014 y 2013 es la siguiente:

Descripción	31 de Diciembre de 2014		31 de Diciembre de 2013	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos Totales en moneda extranjera	122.595.974,51	567.496.766.007	104.472.279,97	479.005.403.662
Pasivos Totales en moneda extranjera	(119.971.028,66)	(555.345.891.664)	(100.213.603,49)	(459.479.372.002)
NETO	**2.624.945,85**	**12.150.874.343**	**4.258.676,48**	**19.526.031.661**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP.

2. Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre de 2014		31 de Diciembre de 2013	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	-	138.546.344.686	-	123.652.630.001
Encaje legal - US$	16.655.879,12	77.100.064.446	13.746.758,88	63.028.889.465
Encaje especial Resolución 1/131	-	107.538.752	-	460.820.139
Encaje legal - Rescate anticipado US$	50.960,00	235.893.840	62.851,06	288.172.110
Subtotal (*)	**16.706.839,12**	**215.989.841.724**	**13.809.609,94**	**187.430.511.715**
Cuenta corriente - Gs.	-	152.695	-	2.245.027.893
Cuenta corriente - US$	4.776.734,84	22.111.505.574	483.043,39	2.214.753.943
Subtotal	**4.776.734,84**	**22.111.658.269**	**483.043,39**	**4.459.781.836**
Depósitos por Operaciones Monetarias	-	50.964.000.000	-	97.376.000.000
Subtotal	**-**	**50.964.000.000**	**-**	**97.376.000.000**
TOTAL	**21.483.573,96**	**289.065.499.993**	**14.292.653,33**	**289.266.293.551**

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

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 2014 y 2013 se componen como sigue:

Valores públicos emitidos No cotizables	31 de Diciembre de 2014 Importe en Guaraníes		31 de Diciembre de 2013 Importe en Guaraníes	
	Valor Nominal	Valor Nominal e Intereses	Valor Nominal	Valor Nominal e Intereses
Bonos del tesoro	50.880.300.000	44.547.592.230	19.562.500.000	20.274.103.215
Letras de regulación monetaria (*)	111.780.000.000	104.965.627.769	99.590.000.000	94.308.861.641
TOTAL	**162.660.300.000**	**149.513.219.999**	**119.152.500.000**	**114.582.964.856**

(*) Al 31 de diciembre de 2014 Gs. 55.558.382.408 corresponden a letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones realizadas a través del SIPAP.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Valores de Capital e Intereses		
Período	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
2014	-	99.582.964.856
2015	45.255.252.671	5.000.000.000
2016	73.936.229.665	-
2017	12.982.448.957	10.000.000.000
2018	9.776.550.349	-
2019	7.562.738.357	-
TOTAL	**149.513.219.999**	**114.582.964.856**

4. Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

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 previsiones, 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 Nº 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones.

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 previsionados 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) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.

f) Se han constituido las previsiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución Nº 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.

g) Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido previsiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.

h) 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.

5.1 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014

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

Al 31 de diciembre del 2013

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.567.610.504.213	93.516.242.493	-	-	1.567.610.504.213
Categoría 1a	201.416.331.179	8.215.292.885	0,5	(722.185.898)	200.694.145.281
Categoría 1b	51.378.262.937	2.269.249.641	1,5	(689.452.391)	50.688.810.546
Categoría 2	3.217.010.149	-	5	(160.850.787)	3.056.159.362
Categoría 3	1.028.941.209	-	25	(263.133.797)	765.807.412
Categoría 4	434.227.282	-	50	(210.691.393)	223.535.889
Categoría 5	275.875.166	-	75	(208.149.967)	67.725.199
Categoría 6	2.465	-	100	(2.465)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(10.291.359.373)	(10.291.359.373)
TOTAL	**1.825.361.154.600**	**104.000.785.019**		**(12.545.826.071)**	**1.812.815.328.529**

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

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

(c) Este monto incluye las previsiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del BCP y previsiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

5.2 Créditos vencidos al sector no financiero

Los créditos vencidos al sector no financiero al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	10.505.238	-	-	-	10.505.238
Categoría 1a	248.416.441	-	0,5	-	248.416.441
Categoría 1b	2.151.597.573	-	1,5	(147.938.425)	2.003.659.148
Categoría 2	27.613.020.544	1.080.375.884	5	(2.746.649.257)	24.866.371.287
Categoría 3	28.054.126.381	490.803.041	25	(8.018.411.896)	20.035.714.484
Categoría 4	15.510.333.074	265.256.324	50	(8.163.059.038)	7.347.274.036
Categoría 5	24.361.060.961	271.487.406	75	(18.532.172.691)	5.828.888.270
Categoría 6	2.392.666.901	193.200.152	100	(2.296.066.825)	96.600.076
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(56.041.075.495)	(56.041.075.495)
TOTAL	**100.341.727.112**	**2.301.122.807**		**(95.945.373.626)**	**4.396.353.486**

Al 31 de diciembre del 2013

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	288.735.503	-	0,5	-	288.735.503
Categoría 1b	1.558.465.195	-	1,5	(52.743.465)	1.505.721.731
Categoría 2	20.531.956.720	422.178.585	5	(1.874.936.410)	18.657.020.310
Categoría 3	19.762.459.821	157.732.009	25	(5.528.769.948)	14.233.689.873
Categoría 4	10.906.078.935	60.464.675	50	(5.653.647.615)	5.252.431.320
Categoría 5	18.271.332.703	540.672.033	75	(13.720.410.445)	4.550.922.258
Categoría 6	1.170.367.580	98.627.515	100	(1.071.740.065)	98.627.515
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(41.454.528.172)	(41.454.528.172)
TOTAL	**72.489.396.456**	**1.279.674.817**		**(69.356.776.119)**	**3.132.620.337**

(a) Incluye capital e interés (netos de ganancias por valuación a realizar).

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

(c) Este monto incluye las previsiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución SB SG N° 1/2007 del BCP y previsiones adicionales definidas por el Directorio de la Entidad.

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 previsiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las previsiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio del Directorio y la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del BCP, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

El movimiento registrado en las cuentas de previsiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se resume como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(1.266.712)	(384.000)	9.000	1.266.712	-	(375.000)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(12.545.826.071)	(18.902.284.806)	-	343.032.757	4.128.127	(31.100.949.993)
Créditos diversos (nota c.15)	(634.211.133)	(2.101.073.687)	118.535.556	41.479.210	(2.230.945)	(2.577.500.999)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	(69.356.776.119)	(137.044.777.174)	110.325.836.090	167.791.310	(37.447.733)	(95.945.373.626)
Inversiones	(1.248.438.045)	-	-	4.956.200	-	(1.243.481.845)
Contingencias (*)	(24.946.306)	(34.967.804)	-	-	-	(59.914.110)
TOTAL	**(83.811.464.386)**	**(158.083.487.471)**	**110.444.380.646**	**558.526.189**	**(35.550.551)**	**(130.927.595.573)**

Al 31 de diciembre del 2013

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(11.454.073)	(1.246.070)	8.931.785	2.969.680	(468.034)	(1.266.712)
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(10.987.357.259)	(2.388.425.365)	-	819.919.189	10.037.364	(12.545.826.071)
Créditos diversos (nota c.15)	(1.490.975.151)	(221.953.553)	1.079.377.107	45.176.200	(45.835.736)	(634.211.133)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	(49.088.788.568)	(111.823.368.656)	91.290.610.245	274.433.129	(9.662.269)	(69.356.776.119)
Inversiones	(531.956.023)	(1.261.051.418)	492.314.700	52.254.696	-	(1.248.438.045)
Contingencias (*)	(49.356.830)	(24.946.306)	-	49.356.830	-	(24.946.306)
TOTAL	**(62.159.887.904)**	**(115.720.991.368)**	**92.871.233.837**	**1.244.109.724**	**(45.928.675)**	**(83.811.464.386)**

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

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 previsiones 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 previsionar en su totalidad.

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2014

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

Al 31 de diciembre del 2013

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	1.044.398.967	(972.705.167)	71.693.800
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*)	1.923.000.000	-	1.923.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	250.000.000	(250.000.000)	-
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	25.732.878	(25.732.878)	-
TOTAL	**3.243.131.845**	**(1.248.438.045)**	**1.994.693.800**

(*) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2014 y 2013 dividendos en efectivo por valor de Gs. 1.889.963.965 y Gs. 3.353.107.998 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias". Adicionalmente, en fecha 30 de abril de 2014 la Entidad recibió dividendos en acciones por valor de Gs. 3.198.000.000, que representan 3.198 acciones nominativas de la Clase A.

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 se expone en la cuenta "Ajustes al E" 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 fue la siguiente:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					Tasa anual %
	Saldo inicial del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio	
Inmuebles - Edificios	4.005.432.224	84.790.012	-	170.061.645	4.260.283.881	2,5
Inmuebles - Terrenos	2.696.014.496	-	-	113.502.211	2.809.516.707	0
Muebles	14.805.611.684	1.288.165.667	(819.333.660)	499.321.852	15.773.765.543	10
Máquinas y equipos	19.674.221.853	3.039.298.435	592.422.636	770.145.062	24.076.087.986	10
Instalaciones en local propio	2.933.361.729	166.716.893	-	90.034.339	3.190.112.961	10
Equipos de computación	24.998.009.781	4.939.256.870	(940.185)	405.957.324	30.342.283.790	25
Material de transporte	1.387.087.839	-	-	42.908.452	1.429.996.291	20
TOTAL al 31/12/2014	**70.499.739.606**	**9.518.227.877**	**(227.851.209)**	**2.091.930.885**	**81.882.047.159**	
TOTAL al 31/12/2013	**63.005.004.493**	**6.158.620.414**	**(373.302.457)**	**1.709.417.156**	**70.499.739.606**	

Cuentas	DEPRECIACIONES					Neto resultante al cierre
	Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Inmuebles - Edificios	(1.216.760.890)	(104.575.031)	-	(51.225.637)	(1.372.561.558)	2.887.722.323
Inmuebles - Terrenos	-	-	-	-	-	2.809.516.707
Muebles	(6.745.113.228)	(1.212.161.065)	343.286.248	(151.334.103)	(7.765.322.148)	8.008.443.395
Máquinas y equipos	(8.282.664.283)	(1.963.617.086)	(145.109.279)	(243.228.872)	(10.634.619.520)	13.441.468.466
Instalaciones en local propio	(2.135.623.109)	(222.783.550)	(18.415.137)	(55.034.928)	(2.431.856.724)	758.256.237
Equipos de computación	(20.827.368.159)	(2.449.835.107)	39.174	(162.757.042)	(23.439.921.134)	6.902.362.656
Material de transporte	(1.098.231.216)	(216.842.116)	-	(30.929.056)	(1.346.002.388)	83.993.903
TOTAL al 31/12/2014	**(40.305.760.885)**	**(6.169.813.955)**	**179.801.006**	**(694.509.638)**	**(46.990.283.472)**	**34.891.763.687**
TOTAL al 31/12/2013	**(34.209.212.950)**	**(5.564.354.189)**	**(39.120.976)**	**(493.072.770)**	**(40.305.760.885)**	**30.193.978.721**

9. Cargos diferidos

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014

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

Al 31 de diciembre del 2013

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2014
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	22.748.429.352	5.921.660.250	(7.456.374.124)	21.213.715.478
Cargos a diferir por Fusión por absorción (*)	11.217.110.011	-	(11.217.110.011)	-
Intangibles	2.146.484.663	2.340.572.806	(1.213.538.723)	3.273.518.746
Subtotal	**36.112.024.026**	**8.262.233.056**	**(19.887.022.858)**	**24.487.234.224**
Material de escritorio y otros	906.900.972	2.677.130.635	(2.615.381.414)	968.650.193
Subtotal	**906.900.972**	**2.677.130.635**	**(2.615.381.414)**	**968.650.193**
TOTAL	**37.018.924.998**	**10.939.363.691**	**(22.502.404.272)**	**25.455.884.417**

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

(*) Este concepto refleja la diferencia entre el valor en moneda local pagado por las acciones del Bríos S. A. de Finanzas y el Patrimonio Neto de dicha Entidad a la fecha de cierre de la transacción (30 de abril de 2012), el que ha sido determinado sobre la base del balance de saldos de Bríos S. A. de Finanzas a dicha fecha. En fecha 9 de noviembre de 2012 la Superintendencia de Bancos aprobó el diferimiento de los gastos resultantes de la fusión por absorción de Bríos S.A. de Finanzas por un valor de Gs. 18.695.183.353.

10. Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existen pasivos subordinados.

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 2014 y 2013 incluye la suma de 215.989.841.724 y 187.430.511.715 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) 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.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2014 es de Gs. 39.711.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00012/2014. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2013 fue de 36.434.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00014/2013.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

d) Distribución de utilidades:

Según disposiciones de la Ley Nº 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 ésta 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.

e) 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 2014 y se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

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 el 150% del saldo de las deudas mantenidas con dicha Entidad al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Para garantizar las obligaciones con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos, que puedan derivarse como consecuencia de su condición de Entidad Emisora de Tarjetas de Crédito y por los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, en el trascurso del 2014 Banco Familiar S.A.E.C.A constituyó una prenda sobre la totalidad de las acciones de Bancard S.A. de su propiedad a favor de Bancard S.A.

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

Al 31 de diciembre del 2014

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

Al 31 de diciembre del 2013

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 (*)	3.377.173.440	29.249.063.802	14.134.320.055	8.510.223.866,55	-	55.270.781.163
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	224.304.167.888	781.468.645.350	459.095.903.704	280.211.459.869	67.735.151.718	1.812.815.328.529
Total Créditos Vigentes	**227.681.341.328**	**810.717.709.152**	**473.230.223.758**	**288.721.683.736**	**67.735.151.718**	**1.868.086.109.692**
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	84.740.749.908	66.637.806.514	123.486.421.195	89.178.913.502	55.645.045.958	419.688.937.077
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	924.983.789.218	262.780.105.487	335.686.059.257	283.747.723.329	27.129.735.807	1.834.327.413.098
Total Obligaciones	**1.009.724.539.126**	**329.417.912.001**	**459.172.480.452**	**372.926.636.831**	**82.774.781.765**	**2.254.016.350.175**

(*) Importes netos de previsiones

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

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2014

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	49.978.040.865	100%	-	-
Otros deudores	-	-	-	-
TOTAL	**49.978.040.865**	**100%**	**-**	**-**

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2013

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	54.659.010.863	99%	-	-
Otros deudores	611.770.300	1%	-	-
TOTAL	**55.270.781.163**	**100%**	**-**	**-**

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

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2014

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	103.164.457.804	5%	2.496.341.263	2%
50 Mayores deudores siguientes	191.016.586.408	9%	5.864.652.154	6%
100 Mayores deudores siguientes	98.507.398.551	5%	6.106.711.968	6%
Otros	1.671.427.653.543	81%	85.874.021.727	86%
TOTAL	**2.064.116.096.306**	**100%**	**100.341.727.112**	**100%**

Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2013

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	104.042.721.713	5%	1.975.860.652	2%
50 Mayores deudores siguientes	200.237.754.639	8%	3.842.698.923	3%
100 Mayores deudores siguientes	91.141.785.697	5%	4.069.463.551	3%
Otros	1.429.938.892.551	82%	62.601.373.330	92%
TOTAL	**1.825.361.154.600**	**100%**	**72.489.396.456**	**100%**

(*) Incluye intereses y ganancias por valuación en suspenso (montos antes de previsiones)

c) Concentración de los depósitos

Saldos al 31 de diciembre del 2014

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
10 Mayores depositantes	153.822.712.588	59%	390.403.391.870	20%
50 Mayores depositantes siguientes	102.737.998.013	39%	287.492.157.232	14%
100 Mayores depositantes siguientes	4.095.179.944	2%	214.119.218.570	11%
Otros	-	0%	1.092.822.551.480	55%
TOTAL	**260.655.890.545**	**100%**	**1.984.837.319.152**	**100%**

Saldos al 31 de diciembre del 2013

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
10 Mayores depositantes	145.142.384.477	64%	371.809.715.221	21%
50 Mayores depositantes siguientes	76.543.654.375	34%	242.857.468.793	13%
100 Mayores depositantes siguientes	4.918.828.380	2%	183.640.403.448	10%
Otros	-	0%	1.007.122.711.259	56%
TOTAL	**226.604.867.232**	**100%**	**1.805.430.298.721**	**100%**

15. Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Cuentas a cobrar	4.045.205.292	4.631.342.694
Cuentas a cobrar - Bancard	194.067.000	160.693.000
Gastos pagados por adelantado	4.977.752.597	4.799.453.814
Anticipos por compra de bienes y servicios	4.238.435.987	892.271.100
Otros impuestos nacionales	269.307.859	101.736.376
Gastos a recuperar	6.479.600	74.110.696
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	884.865.577	139.938.650
Anticipos al personal	101.342.291	101.256.003
Diversos- Remesas a cobrar	950.245.146	3.250.752.574
Diversos- Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	2.058.103.077	1.074.122.961
Diversos- Garantía de alquiler	536.140.305	531.871.225
Diversos-otros	1.289.768.000	1.373.080.479
Previsiones (*)	(2.577.500.999)	(634.211.133)
TOTAL	**16.974.211.732**	**16.496.418.439**

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

16. Otras obligaciones diversas

La composición de Otras obligaciones diversas es como sigue:

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Cheques de gerencia a pagar	6.047.089.523	7.667.858.501
Seguros a pagar	3.035.659.373	4.293.329.063
Proveedores	2.413.969.928	3.422.975.696
Remesas a pagar	3.578.490.527	2.162.816.455
Embargos a pagar	1.516.990.672	892.554.484
Cuentas a pagar- Familiar comercios	3.490.000	83.890.000
Diversos	5.182.755.747	4.645.342.741
TOTAL	**21.778.445.770**	**23.168.766.940**

NOTA 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 2014 y 2013 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 345.791 y 261.865 respectivamente.

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

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.

NOTA E. Utilidad neta por acción Ordinaria

La utilidad neta por acción atribuible a los accionistas ordinarios se determina sobre la utilidad neta del ejercicio después de deducir los dividendos asignables a las acciones preferidas.

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad neta del ejercicio	119.669.861.132	85.148.366.128
Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" (*)	(7.200.000.000)	(7.200.000.000)
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	**112.469.861.132**	**77.948.366.128**
Cantidad promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	10.747.260	7.106.164
Utilidad neta por acción ordinaria y diluída	**10.465**	**10.969**

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

NOTA F. Cuentas de Orden y Contingencia

Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Deudores por garantías otorgadas	8.478.832.060	10.622.845.000
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	102.669.821.871	105.085.555.129
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	27.250.842.739	22.381.646.843
El saldo de las líneas de crédito de cartas de importación-exportación	31.130.025	-
TOTAL	**138.430.626.695**	**138.090.046.972**

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	31/12/2014	31/12/2013
Fideicomisos (*)	631.697.505.018	647.203.729.019
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	187.193.940.449	123.026.283.262
Pólizas de seguros contratadas	17.985.166.000	16.698.090.000
Deudores incobrables	13.657.913.087	13.233.689.662
Posición de cambios	12.150.874.340	19.526.031.661
Negocios en el exterior y Cobranzas	1.639.157.229	228.170.691
Otras cuentas de orden - diversas	170.307.630.527	44.976.941.948
Otros valores en custodia	27.478.886.155	22.935.143.526
Otras Garantías en el exterior	925.800.000	917.000.000
Venta de cartera (**)	119.350.800.126	-
TOTAL	**1.182.387.672.931**	**888.745.079.769**

**) En fecha 31 de mayo de 2004 la Entidad obtuvo la autorización expresa del Banco Central del Paraguay para poder realizar operaciones fiduciarias -actuando como Fiduciario- conforme a las disposiciones legales y regulatorias del BCP vigentes en la materia.*

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

NOTA G. Información referente a resultados

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 Nº 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de septiembre de 2007:

a) 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).

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

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

d) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y

e) ciertas comisiones por servicios bancarios.

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	31/12/2014	31/12/2013
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	326.862.154.875	289.516.858.120
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(326.763.397.388)	(286.971.496.501)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	**98.757.487**	**2.545.361.619**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	2.775.004.098	9.398.963.282
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(2.978.968.795)	(10.803.685.533)
Pérdida por diferencia de cambio neta sobre el total de otros activos y pasivos en moneda extranjera	**(203.964.697)**	**(1.404.722.251)**
(Pérdida) - Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	**(105.207.210)**	**1.140.639.368**

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 2014 y 2013, asciende a 10.185.978.582 y 8.548.444.924 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota H).

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 2014 y 2013.

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 2014 y 2013 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.

NOTA H. Gastos generales

La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza (ver nota K)	22.229.175.555	25.202.852.516
Publicidad, promociones y eventos	13.075.024.709	9.774.649.445
Seguros pagados	12.373.074.421	9.341.901.905
Alquileres y expensas	12.136.882.484	9.205.232.990
Aporte al Fondo de garantia de depósitos (ver nota g.3)	10.185.978.582	8.548.444.924
Custodia y vigilancia	6.702.589.113	5.694.647.331
Gastos de procesamiento de tarjetas	5.000.615.574	4.611.567.687
Transporte de caudales	4.520.202.632	4.485.188.891
Papelería e impresos	3.261.535.442	4.379.569.241
Servicios informáticos	5.013.872.927	3.899.195.036
Gastos de locomoción y transporte	4.030.331.202	3.683.142.564
Servicio de limpieza	3.815.574.863	3.130.621.648
Gatos de información (Informconf)	3.547.058.877	3.038.738.016
Gastos de envío (courrier)	2.456.789.892	2.577.384.801
Energía eléctrica	2.392.365.563	2.177.518.650
Reparaciones y matenimiento de bienes	3.801.293.532	2.118.403.204
Gastos por prestación de servicios	2.860.057.164	1.995.513.752
Telefonía y comunicaciones	1.975.801.801	1.850.875.212
Viajes y representaciones	1.610.323.366	1.423.511.336
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.477.929.316	1.184.360.280
Servicios de procesamiento de datos	816.603.083	747.214.770
Cafetería	483.002.510	488.953.542
Capacitación	392.145.125	471.737.616
Comisiones pagadas a comercios	-	440.341.547
Indemnizaciones y preaviso	948.103.902	319.727.261
Quebranto de caja	378.239.692	304.856.907
Canon al B.C.P	296.568.312	243.163.722
Costos swift	36.356.735	30.286.260
Resto	8.988.612.407	6.599.612.646
TOTAL	**134.806.108.781**	**117.969.213.700**

NOTA I. Efectos inflacionarios

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

NOTA J. Gestión de riesgos

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

a) Riesgos de crédito

Banco Familiar es una entidad cuyo foco de negocios es el segmento minorista de consumo y microempresas. Como tal, tiene una cartera atomizada y distribuida en aproximadamente 412.000 clientes.

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio. En el segmento minorista, y de consumo se siguen criterios estadísticos de scoring avalados por nuestra experiencia de más de 45 años en el negocio que nos permiten mantener una cartera con indicadores de morosidad acordes a la naturaleza del negocio y a su rentabilidad.

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

b) Riesgos de mercado

- *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 2014 y 2013, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política tanto en guaraníes como en dólares.

- *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.

- *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 2014 y 2013, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

c) Riesgos operacionales

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.

NOTA K. Saldos con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2014

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

Al 31 de diciembre del 2013

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 y Accionistas	5.031.817.797	36.120.192.665	136.670.438	-	-	1.957.795.000	8.502.639	2.528.171.369	-
Fundadores S.A. (c)	771.381.346	211.255.639	-	-	-	-	-	24.488.725	(96.000.000)
Nexo S.A. (a)	3.100.758.507	2.500.000.000	-	1.074.122.961	-	-	-	38.457.893	12.988.977.203
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (b)	2.490.146.285	-	-	-	68.210.555	-	-	9.933.372	(25.202.852.516)
TOTAL	**11.394.103.935**	**38.831.448.304**	**136.670.438**	**1.074.122.961**	**68.210.555**	**1.957.795.000**	**8.502.639**	**2.601.051.359**	**(12.309.875.313)**

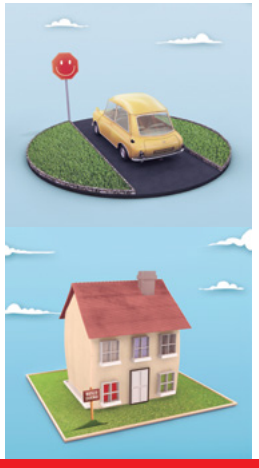
a) Nexo S.A. realiza compras de cartera a Banco Familiar S.A.E.C.A.
b) Ventas y cobranzas S.A. presta servicios de ventas y gestiones de cobranza a Banco Familiar S.A.E.C.A. (Ver nota H.)
c) Fundadores S.A. arrienda una oficina de atención al público.

NOTA L. 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 2014.

Memoria Anual : 2014

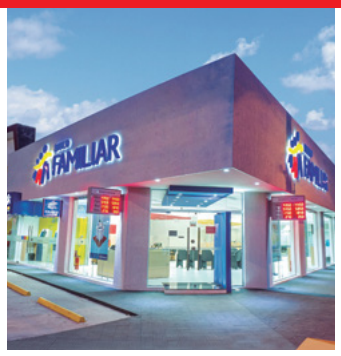
Inversión permanente en la adecuación y ampliación de las redes de atención para los clientes.



Se estableció un importante plan y se conformó un equipo para desarrollar el nuevo sistema informático del banco.

Hechos Resaltantes del año 2013

Banco Familiar y Tigo Money, fortalecen la tecnología e integración de plataformas con el objetivo de masificar el producto credicédula a través del celular.



Se profundizó en los productos de consumo dirigidos al segmento de Banca Personal.

Plataforma Elearning: El crecimiento de la dotación requiere de una estrategia diferente para la capacitación interna. La utilización de la tecnología pasa a formar parte esencial de la forma de enseñar en tiempo, forma y homogeneidad de contenido

Anexo

Nuestras sucursales

ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

- Casa Matriz
- Líder IV
- Palma
- Centro
- España
- Villamorra 1
- Villamorra 2
- Salemma Carmelitas
- Pettirossi
- Pinozá
- Artigas
- Terminal
- Lambaré
- Mariano Roque Alonso
- Shopping la Rural

GRAN ASUNCIÓN

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

INTERIOR CENTRAL

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

INTERIOR ESTE

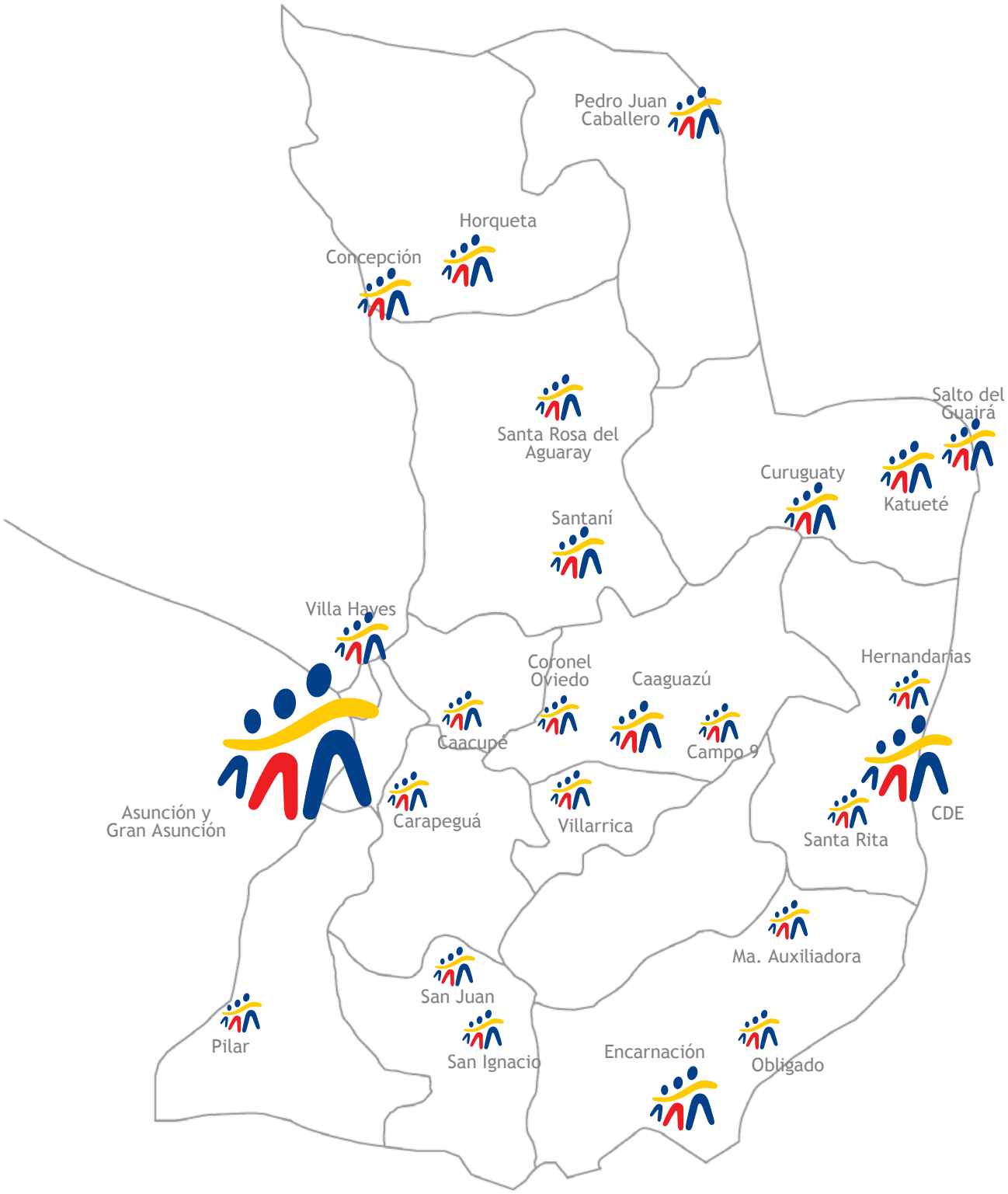
- Hernandarias
- Ciudad del Este 1
- Ciudad del Este 2
- Ciudad del Este 3
- Ciudad del Este 4
- Santa Rita

INTERIOR NORTE

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

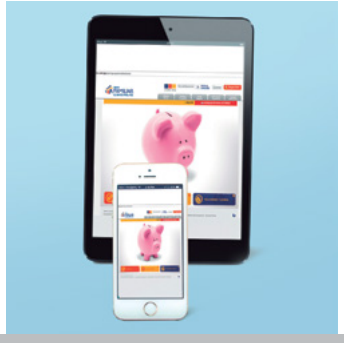
INTERIOR SUR

- Carapeguá
- Encarnación 1
- Encarnación 2
- Obligado
- Cnel. Bogado
- Ma. Auxiliadora
- San Juan
- San Ignacio
- Pilar


Pedro Juan Caballero
Horqueta
Concepción
Santa Rosa del Aguaray
Salto del Guairá
Curuguaty
Katueté
Santaní
Villa Hayes
Coronel Oviedo
Caaguazú
Hernandarias
Caacupé
Campo 9
Asunción y Gran Asunción
Carapeguá
Villarrica
CDE
Santa Rita
Ma. Auxiliadora
San Juan
Pilar
San Ignacio
Encarnación
Obligado

Memoria Anual 2014

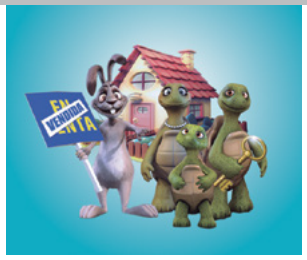
Lanzamiento del producto financiamiento de vivienda especializado para el segmento de Banca Minorista.



Se desarrollaron productos orientados a satisfacer las necesidades específicas del segmento de las pequeñas y medianas empresas.

Hechos Resaltantes del año 2014

Banco Familiar reconoce el trabajo de cada uno de sus funcionarios, es por ello que se realizó una revisión y mejora de los beneficios más relevantes.



Se diseñó un sistema para habilitar via on line una caja de ahorro destinada a aquellos paraguayos, residentes en el exterior, que prefieren depositar sus ahorros en una cuenta paraguaya.

Se realizaron acuerdos estratégicos con entidades públicas, a través de licitaciones, para pago de salarios a sus funcionarios en todo el país.

Memoria Anual 2014

Banco Familiar

BANCO FAMILIAR

BANCO
FAMILIAR