
Memoria Anual 2016



Memoria Anual 2016





INDICE

GOBIERNO CORPORATIVO

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

NUESTRO COMPROMISO

2016. Un año de transición.	20
Perspectivas para el 2017.	22
Banco Familiar enfreta con éxito el cambio de tendencias.	23
Preparados para retomar el crecimiento.	27
Responsabilidad Social Empresarial	28

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Estado de situación patrimonial: activo.	34
Estado de situación patrimonial: pasivo.	35
Estado de resultados.	36
Cuentas de contingencia y orden.	37
Estado de evolución del patrimonio neto.	38
Informe del Síndico	39
Calificación de riesgo.	41
Dictamen de los auditores independientes.	42
Notas a los estados financieros.	44

ANEXOS

Nuestras sucursales.	77
----------------------	----





Gobierno Corporativo



DIRECTORIO

PRESIDENTE:

Alberto Acosta Garbarino

VICEPRESIDENTE PRIMERO:

Hugo Fernando Camperchioli

VICEPRESIDENTE SEGUNDO:

Alejandro Laufer

DIRECTORES TITULARES :

Alfredo Steinmann

Pedro Beissinger

Jorge Camperchioli

César Barreto Otazú

DIRECTORES SUPLENTE :

Roberto Daniel Amigo Marcet

Silvia Camperchioli de Martin

Héctor Fadlala Wismann

SÍNDICO TITULAR :

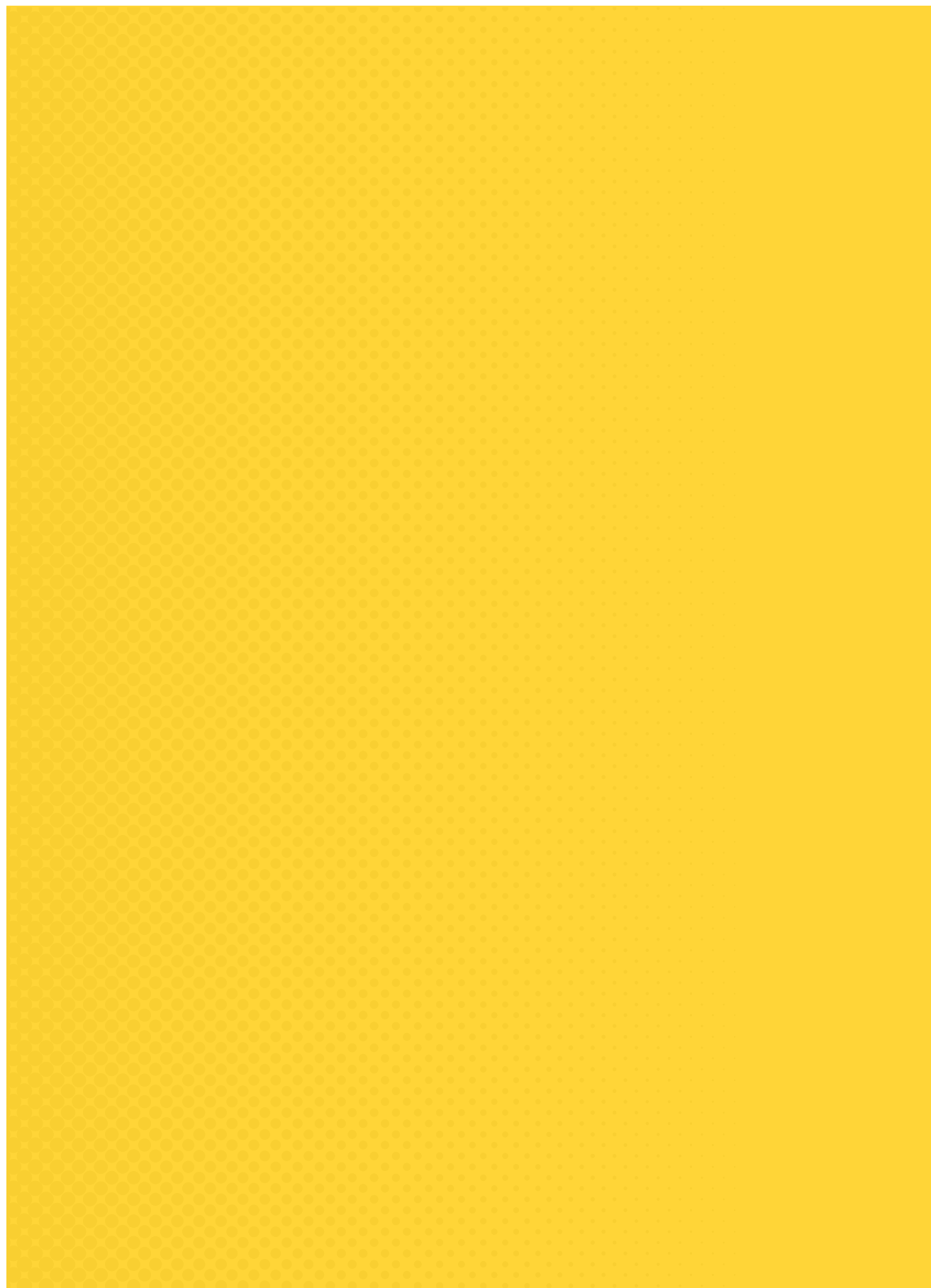
Juan B. Fiorio

SÍNDICO SUPLENTE:

Diana Fadlala Rezk

PLANA EJECUTIVA

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



CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 32 del Estatuto Social, convócase a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria, de la Firma BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., que se llevará a cabo en el Carmelitas Center, Salón Hope, sito en Avda. Molas López y Pastor Filártiga, el día 27 de marzo de 2017 a las 19:00 hs. A falta de quórum la Asamblea se constituirá en segunda convocatoria una hora después de la fijada, con la presencia de los Señores Accionistas presentes, para la consideración del siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Designación de un Secretario de Asamblea.
2. Lectura y consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, Estado de Resultados e informe del Síndico correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.
3. Propuesta de Distribución de Utilidades.
4. Capitalización de los Resultados Acumulados.
5. Emisión de Acciones Ordinarias Nominativas Clase "A" para Capitalización de Resultados Acumulados.
6. Delegación al Directorio para determinar cualquier otra condición que sea pertinente en relación a la emisión de acciones del punto 5 del orden del día.
7. Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art. 16 del Estatuto Social.
8. Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el ejercicio 2017.
9. Fijación de retribución del Síndico Titular.
10. Resolución sobre designación de auditor externo para el ejercicio 2017.
11. Designación de dos Accionistas para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y el Secretario de la Asamblea. (Art.40)

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

EL DIRECTORIO.



I CARTA DEL PRESIDENTE

Señores accionistas:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes con el objeto de presentar la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2016.

El año pasado ha sido un año de transición, entre un ciclo económico de auge extraordinario para nuestro país a un ciclo económico claramente menos favorable.

Durante los años de bonanza nos convertimos en un importante exportador de materias primas agropecuarias lo que impulsó a un crecimiento extraordinario a todos los sectores de nuestra economía.

En los últimos 10 años casi todas las variables económicas se multiplicaron por cinco o por más: la producción, el ingreso, las exportaciones, las importaciones, el crédito, los depósitos, los ingresos fiscales y los gastos del gobierno.

Comenzamos a sentir el cambio de ciclo económico desde hace dos años con un marcado descenso en los precios de nuestras materias primas de exportación a lo que se sumó la profunda crisis económica y política de nuestros dos grandes vecinos el Brasil y la Argentina.

A finales del 2015 y comienzos del 2016 este escenario negativo se sintió con fuerza en la economía paraguaya, con una importante caída en las ventas en los comercios de las ciudades fronterizas de nuestro país y con las dificultades para honrar sus deudas por parte de las empresas del sector agropecuario.

A este cuadro negativo de problemas provenientes del exterior se le sumó una fuerte crispación política interna y la promulgación de varias leyes de tinte claramente populista que afectaron aún más a nuestro alicaído consumo interno.

Leyes que limitan artificialmente las tasas de interés de las tarjetas de crédito frenaron el consumo interno en momentos en que el mismo ya estaba disminuyendo. La ley que obligaba al sector público a retirar sus fondos de los bancos privados y transferirlos al Banco Nacional de Fomento frenó el crédito en momentos en que el mismo ya estaba reducido.

Este fue el escenario económico durante el primer semestre del 2016 que paulatinamente fue cambiando hacia un contexto más positivo en el segundo semestre.

La grave crisis política del Brasil se definió con la destitución de la presidenta de dicho país y a partir de ese momento el nuevo gobierno tomó una serie de medidas económicas que trajeron tranquilidad y previsibilidad a los mercados y el flujo de capitales comenzó a volver al gigantesco país vecino.

Este hecho hizo que el Real se fortaleciera y consecuentemente las ventas de los comercios ubicados en las ciudades fronterizas de nuestro país comenzaran a volver a la normalidad. La caída de los precios de nuestras materias primas de exportación se estabilizó y debido a las muy buenas lluvias se espera con optimismo la zafra 2016/2017, lo que nos brinda un escenario mucho más optimista y positivo para el año 2017.

Las muy buenas lluvias que ayudaron al sector agrícola también hicieron posible que nuestras dos grandes hidroeléctricas tuvieran una producción record de energía, dejándonos como resultado un año 2016 con un crecimiento del PIB del 4%, muy superior al estimado a comienzos del año.

El escenario descripto anteriormente impactó fuertemente en el sistema financiero que venía de un ciclo de grandes crecimientos del crédito y de las utilidades.

El crédito se mantuvo prácticamente constante incluso disminuyó con relación al PIB. Los depósitos crecieron ligeramente provocando mayor liquidez que la deseada y presionando para abajo el margen financiero de las entidades.

El contexto comercial deprimido se tradujo en un importante deterioro de la morosidad (pasó de 2,5 al 3,1%), el cual pudo ser aún mayor si no se realizaban importantes refinanciaciones y reestructuraciones de las deudas de los clientes con problemas.

Los bancos y financieras intentaron compensar los menores ingresos y las mayores provisiones con menores tasas pasivas y con el control del crecimiento del gasto.

Estas medidas atenuaron la caída de las utilidades pero no pudieron impedir que las mismas hayan sido menores que las del 2015 y el rendimiento promedio sobre el patrimonio cayera por debajo del 20%.

Estas señales de agotamiento del ciclo económico favorable fueron anticipadas por el Banco Familiar desde hace 30 meses, permitiendo que tomáramos una serie de medidas para enfrentar el nuevo ciclo que se avecinaba.

En materia de créditos, se endurecieron las políticas crediticias en el segmento de las pequeñas y medianas empresas, se ajustaron los criterios de aprobación automática en los créditos de consumo, se redujo la participación de los segmentos relacionados con el sector agrícola y se diversificó la cartera en nuevos segmentos como el de la construcción e infraestructura y el de los servicios.

Como consecuencia de estas medidas la cartera de crédito se redujo en un 3,9% en el 2016, pero ese es el precio que estuvimos dispuestos a pagar para tener a finales del año pasado una cartera más sana y rentable.

En materia de cartera de depósitos, se tomaron medidas para reducir el costo financiero, entre las que podemos citar: se redujeron las tasas de interés de los depósitos a plazo a niveles acordes con una inflación estructuralmente más baja, se aumentó la participación de los depósitos a la vista que no tienen costos o tienen tasas menores y se redujo la participación de los fondos públicos, que aunque no eran muy importantes, implicaba retiros concentrados en un corto periodo de tiempo. Como consecuencia de estas medidas la cartera de depósitos se redujo en un 2,3% y los costos financieros en un 2,4%.

En materia de reducción de gastos e inversiones, se tomaron diversas medidas entre las que podemos citar a las siguientes: se suspendieron todos los planes de apertura de nuevas sucursales, incluso se cancelaron algunos que estaban en andamio, se cerró una sucursal y dos centros de atención al cliente, se redujo al mínimo la contratación de nuevos funcionarios y se ajustó el presupuesto de publicidad y marketing. Como consecuencia de estas medidas los gastos operativos del banco en el 2016 se redujeron en 1,4% en relación al año anterior.

Tal como estaba previsto, las utilidades del Banco Familiar resultaron inferiores a las registradas en el 2015, pero ligeramente por encima del presupuesto del año 2016.

La utilidad neta después de impuestos del año 2016 fue de Gs 102.425 millones lo que nos da una rentabilidad del 19,6% sobre el Patrimonio promedio del año.

La rentabilidad sobre el Patrimonio tuvo una reducción por dos motivos: por un lado, las menores utilidades y por otro lado, por el fortalecimiento del patrimonio del banco basado en una prudente política de distribución de dividendos y capitalización de los resultados.

El patrimonio del banco creció de 439 millones de guaraníes en el 2015 a 522 millones de guaraníes en el 2016.

Todo nos hace indicar que los años más duros del cambio de ciclo económico ya han pasado y somos optimistas de que los años que vendrán serán mejores.

En el Banco Familiar estamos preparados para avanzar en este nuevo escenario, creciendo menos que en los años de bonanza, pero haciéndolo con pasos firmes y seguros, sólidamente capitalizados, prudentemente administrados y con una visión claramente definida.

Esa visión es la de constituirnos en un banco nacional líder, que proporcione a todas las personas y a todas las empresas, servicios financieros, crédito y ahorro adecuados a sus necesidades.

Con esta visión apoyada en nuestros dos pilares: nuestra gente altamente capacitada trabajando en equipo y nuestros valores de legalidad y ética, hemos construido esta

empresa que en el 2017 está cumpliendo 50 años de vida.

Primero como Crédito Familiar, luego como Financiera Familiar y ahora como Banco Familiar hemos ido cambiando a lo largo del tiempo pero hay algo que no hemos cambiado nunca y no lo cambiaremos en el futuro: nuestros valores.

Para concluir, en nombre del directorio del banco quiero expresar nuestros agradecimientos a todos aquellos que en estos 50 años contribuyeron a la construcción de la empresa que hoy tenemos.

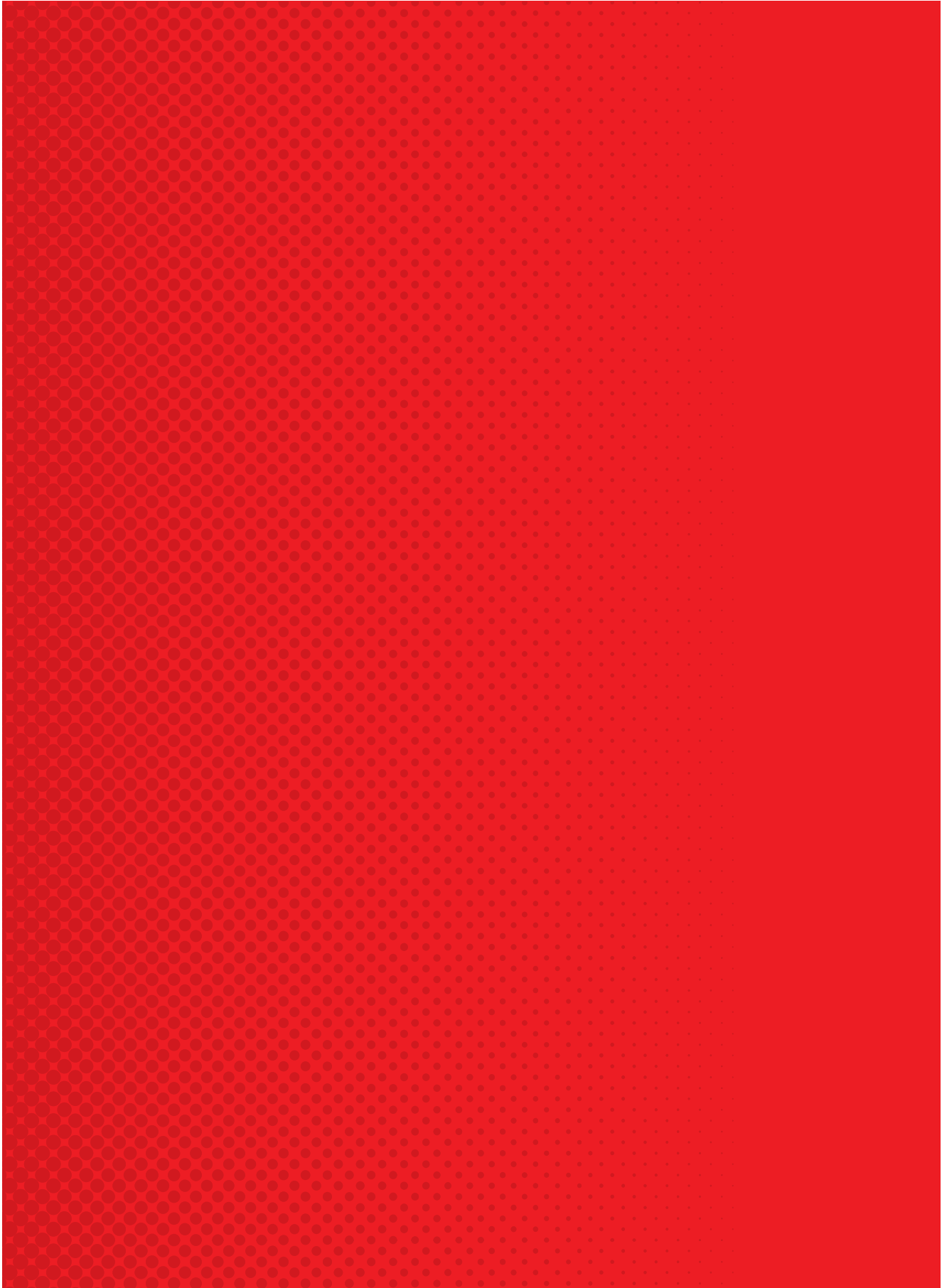
En este momento quiero agradecer a ustedes nuestros accionistas, a nuestros funcionarios y a nuestros clientes, sin los cuales nada de lo que hemos realizado, hubiera sido posible.

Quiero recordar en forma muy especial a nuestros accionistas fundadores que hoy ya no están con nosotros pero que nos han dejado el ejemplo y los valores que hoy guían nuestro accionar.

A todos muchas gracias

ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente
Directorio de Banco Familiar







Nuestro Compromiso



I 2016: UN AÑO DE TRANSICIÓN

Al iniciar el año 2016 existían muchas interrogantes económicas y políticas, pero una cosa estaba bastante clara: iba a ser un año duro, como lo son generalmente todos los años de transición entre dos ciclos económicos.

El ciclo que se iba, de un auge extraordinario para nuestro país y para los productores de commodities y en general, marcó sustancialmente a nuestro país en varios aspectos. Nos volvimos un importante exportador de materias primas agropecuarias y de la mano de este sector la economía paraguaya creció como hace rato no lo hacía. Podemos resumir diciendo que en 10 años casi todas las variables económicas se multiplicaron por cinco o más: la producción, el ingreso, las exportaciones, las importaciones, el crédito, los depósitos, los ingresos fiscales, los gastos del gobierno. El Paraguay cambió su rostro económico, demacrado luego de las crisis y estancamiento de los 80's y 90's, por uno optimista y alentador. Como es usual, el crecimiento rápido no es uniforme y trae consigo disconformidad social, al sacar a la luz la desigualdad y la pobreza relativas. Pero mientras los vientos soplen a favor, predomina el optimismo y el crecimiento se retroalimenta con más inversión, empleo y gasto.

Más tarde o más temprano los ciclos llegan a su fin y las primeras señales las comenzamos a vivir a finales del 2014, con un marcado descenso de los precios de los commodities y un profundo deterioro de las gigantes economías vecinas. Durante el 2015 el aterrizaje fue relativamente más suave de lo que presagiábamos, considerando la altura y

velocidad que traíamos. La buena producción agrícola ayudó sustancialmente a compensar los precios más bajos y el gasto público y la inversión extranjera mitigaron en parte la caída en la inversión privada y el consumo doméstico.

A los avatares económicos externos, se sumó a fines del 2015, un enrarecido entorno político que trajo consigo cambios regulatorios que afectaron sensiblemente a varios sectores, principalmente el financiero con el tope a la tasa de interés de las tarjetas de crédito, las forzadas refinanciaciones y cuasi - condonaciones al sector rural y la migración obligatoria de los fondos públicos y el pago de nómina al Banco Nacional de Fomento.

De nuevo el clima nos dió una mano, pero aún así, el trago amargo de la transición había que beberlo. El sector agrícola cumplió gran parte de los compromisos financieros asumidos, pero su inversión en maquinaria nueva y construcciones fue prácticamente nula. Salvo contadas excepciones, la mayoría de las empresas comerciales y de servicios mostraron menores ventas y utilidades; muchas inclusive quebraron o se encuentran seriamente endeudadas. A todo ello se sumó el congelamiento de los salarios del sector público, y el freno en el crecimiento del crédito, a la vez causa y efecto de este conjunto de factores.

Compensando en parte, sobresalieron positivamente la construcción (principalmente pública), la ganadería y la industria, sustentada a su vez en el sector agropecuario.

CRECIMIENTO INTERANUAL REAL		
Sectores económicos	2015	2016 (e)
Agrícola	6,5%	2,5%
Ganadería	0,2%	4,5%
Industria	3,1%	3,9%
Construcción	2,5%	18,0%
Transporte	2,4%	0,5%
Comunicaciones	0,8%	-0,2%
Comercio	-0,8%	1,2%
Finanzas	10,2%	0,5%
Gobierno	4,3%	-2,5%
PIB sin binacionales	3,2%	3,0%
Binacionales	1,0%	13,8%
Total PIB sin binacionales	3,0%	4,0%
PIB Nominal (Usd Millones)	27.374	27.384
PIB per capita (Usd)	4.052	3.995

Fuente: Banco Central del Paraguay

El producto interno bruto medido antes del aporte de las entidades binacionales creció un 3% en el año 2016, cifra inferior al 3,2% del año anterior. El PIB total incluyendo dichas entidades creció un 4%, superando el 3% del año 2015. Las binacionales explican entonces aproximadamente un cuarto del crecimiento del PIB 2016.

Dicho esto, si bien las cifras globales del PIB muestran un crecimiento, para los sectores mayoritarios y de amplio alcance en la economía tales como el de las micro y pequeñas empresas, el de los servicios a las personas y a las empresas y obviamente, para el espejo de todos ellos: el sector bancario, el 2016 fue un año para olvidar.

OTROS INDICADORES ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

Es importante señalar que los demás indicadores económicos tuvieron un desempeño acorde al esperado: la inflación bajo control a pesar de la coyuntura de nuestros vecinos; el tipo de cambio estable, pero volátil. La deuda externa al alza, debido a la política de financiamiento de mayores inversiones públicas vía endeudamiento; déficit fiscal justo en el margen admitido por la Ley de Responsabilidad Fiscal.

PARAGUAY		
Otros indicadores económicos y financieros	2015	2016 (e)
Inflación (%)	3,1	3,9
Var Tipo cambio nominal (%)	25,3	(0,3)
Reservas Internacionales (USD MM)	6.200	7.144
Deuda Externa (% del PIB)	14,6	17,6
Deficit Fiscal (% del PIB)	(1,8)	(1,5)
Sector Financiero		
Variación interanual créditos (%)	21,0	0,2
Créditos / PIB (%)	53,5	49,4
Variación interanual depósitos (%)	15,4	5,6
Depósitos / PIB (%)	54,1	52,6
ROE (Utilidad neta / Patrim. Promedio) (%)	21,1	18,3
Morosidad promedio (%)	2,5	3,1

Fuente: Banco Central del Paraguay

Como lo mencionáramos, el sector financiero fue uno de los más afectados por la coyuntura y por los cambios regulatorios. El crédito se mantuvo prácticamente constante, e incluso decayó en relación al PIB. Los depósitos por su parte crecieron ligeramente, provocando mayor liquidez de la deseada y presionando

hacia abajo los márgenes financieros en los segmentos premium. El contexto comercial deprimido se tradujo en un importante deterioro de la morosidad (pasó de 2,5% a 3,1%), principalmente en el segmento de ingresos medios y bajos, tanto de las micro y pymes, como de los asalariados.

Los bancos y financieras intentaron compensar los menores ingresos y las mayores provisiones con menos tasas pasivas y control del crecimiento del gasto; pero estas medidas sólo tuvieron efecto parcial: la gran mayoría de las entidades registraron menores utilidades que en el 2015, y el rendimiento promedio sobre el patrimonio se redujo por debajo del 20%.

PERSPECTIVAS PARA EL 2017

Las buenas noticias sobre el comportamiento del clima hacen prever que los principales cultivos agrícolas tendrán un buen rendimiento. Se espera incluso romper algunos récords de productividad en ciertas zonas del país. Este sólo hecho ya nos permite comenzar el año económico con el pie derecho.

Además, hay señales de cierta recuperación en el Brasil y las medidas aplicadas en la economía Argentina han volcado a sus consumidores a nuestro país. A finales del 2016 y principios del 2017 las zonas comerciales fronterizas habían recuperado gran parte del vigor perdido y se espera que las micro y pequeñas empresas comerciales de estas zonas experimenten mayores ventas y utilidades, paguen sus compromisos y reduzcan su morosidad.

Por otro lado, las obras públicas lideradas por las de infraestructura vial avanzan a muy buen ritmo, permitiendo un efecto derrame que compensa parte del bajón de inversiones del sector privado.

La afluencia de capitales extranjeros, si bien ha mermado su ritmo, prosigue; volcándose principalmente al sector inmobiliario y de bienes raíces.

La nota discordante la pone la coyuntura política, que cierra algunos nubarrones sobre este buen despertar económico. Lamentablemente, la discusión política se ha trasladado al campo económico afectando el Presupuesto de Gastos de la Nación y la emisión de Bonos, generando dudas que podrían tener su impacto en el costo de endeudamiento con el exterior, tanto del sector público como del privado.

Con todo, nuestras expectativas señalan un año 2017 ligeramente mejor que el año 2016, con un crecimiento del PIB global menor al 4%, pero ya sin el impacto tan fuerte de las binacionales, con lo cual el efecto “derrame” sobre los sectores mayoritarios de la población será más amplio y favorable.

BANCO FAMILIAR ENFRENTA CON ÉXITO EL CAMBIO DE TENDENCIAS

Las señales tempranas de agotamiento del ciclo económico fueron tomadas en cuenta por Banco Familiar ya desde el 2014. En ese sentido, durante los últimos 30 meses se han aplicado medidas para enfrentar la nueva coyuntura en distintos frentes:

En cuanto a la cartera de créditos:

- Se ajustaron los criterios de aprobación automática (scorings) del segmento minorista, volviéndolos más restrictivos.
- Se endurecieron las políticas de aprobación del segmento de las pequeñas y medianas empresas, reduciendo las líneas y/o exigiendo garantías reales.
- Se redujo la participación en deuda corporativa en ciertos segmentos relacionados al sector agrícola: venta y financiación de agroinsumos y maquinarias.
- Se diversificó la cartera corporativa ampliando nuestra participación en nuevos segmentos como en el de la construcción e infraestructura y el de los servicios.
- Se descontinuaron ciertos productos dirigidos a la base de la pirámide pues ya no resultaban rentables conforme la nueva regulación tarifaria.

En cuanto a los costos financieros:

- Se redujeron los costos de captación de los certificados de depósitos de ahorros a niveles más acordes a una inflación estructuralmente más baja.
- Se aumentó la participación de los depósitos a la vista, principalmente a través de un relacionamiento más estrecho con las pymes

en empresas corporativas que se tradujo en más productos y servicios contratados.

- Se redujo la participación de los fondos públicos, que aunque no era muy importante, implicaba desembolsos concentrados en un corto periodo de tiempo.

En cuanto a las comisiones e ingresos no financieros:

- Se optimizó la estructura de comisiones, compensando las regulaciones con un pricing más eficiente y acorde a la tendencia del mercado.
- Se ofrecieron más y mejores servicios no financieros, generando nuevos ingresos.

En cuanto a los gastos operativos e inversiones:

- Se frenó la apertura de nuevas sucursales, posponiendo o cancelando algunos planes que estaban en andamio.
- Se cerraron una sucursal y dos centros de atención al cliente, al ser redundantes en cuanto a atención y servicios brindados.
- Se redujo a un mínimo la contratación de nuevo personal, limitándose al remplazo generado por la rotación normal.
- Se ajustó el presupuesto de marketing a lo estrictamente necesario, optimizando el gasto a los canales de mejor relación: precio-impacto.

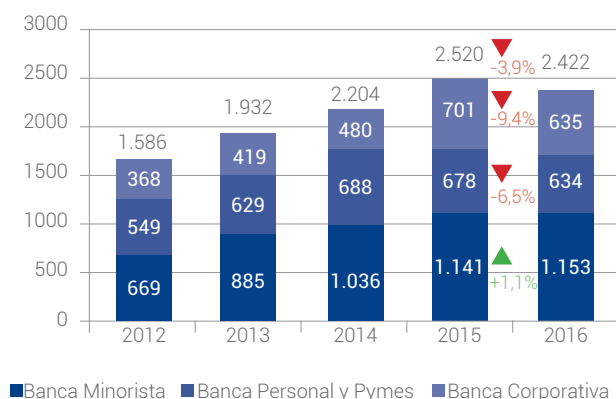
Con estas medidas ya iniciadas en el 2014-15 y continuadas en el 2016, se pudo enfrentar exitosamente la transición del ciclo y los golpes regulatorios. Los principales puntos a destacar de los Estados financieros del 2016 se resumen y explican a continuación.

CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos del Banco se redujo en un 3,9% en el año 2016. Se puede apreciar el impacto de la desaceleración económica en todos los sectores, pero particularmente en el de las empresas. Se resintieron principalmente la cartera agrícola y comercial, por la ausencia de inversiones y la menor necesidad de capital operativo. Los créditos de la Banca Minorista se vieron especialmente afectados por la cartera de tarjetas, que cayó un 10%. No obstante, también las colocaciones de créditos de consumo se vieron resentidas por el ciclo económico, bajando aproximadamente un 15% con relación al 2015.

Es importante señalar que el comportamiento de la cartera de Banco Familiar en el 2016, se condice con el del sistema financiero, que apenas creció 0,2%. Si excluimos de este crecimiento a tres bancos que tuvieron un comportamiento atípico para la coyuntura (crecieron más del 10%), el sistema financiero redujo su cartera de créditos en un 1,5%.

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



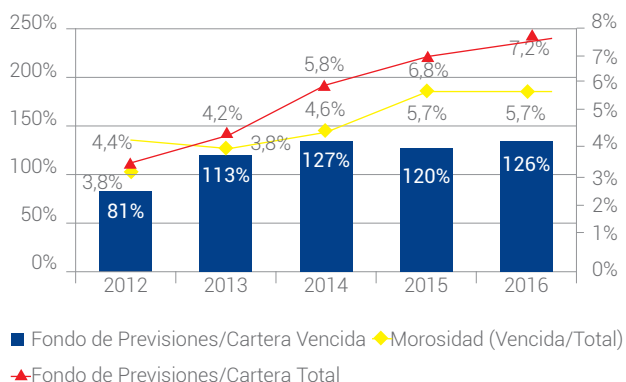
Además, de reducción de las colocaciones, el principal impacto de los factores económicos

mencionados previamente se sintió en la morosidad y provisiones.

El año cerró con una morosidad similar a la del 2015. No obstante, al interior del año, la misma experimentó primero una trayectoria ascendente hasta el mes de Julio, para luego descender gradualmente y situarse en 5,7%. Es de esperar que dicha trayectoria continúe en el 2017.

Adicionalmente, los esfuerzos realizados en materia de provisiones adicionales han permitido aumentar nuestra cobertura de Provisiones, pasando de 120% en el 2015 a 126% en el 2016. Otra forma de medir la cobertura de provisiones es la razón Fondo de Provisiones / Cartera Total, y en este indicador hemos subido de 6,8% en el 2015 a 7,2% en el 2016.

MOROSIDAD Y PROVISIONES



DEPÓSITOS

La cartera de depósitos también se contrajo, aunque en menor proporción que la cartera de créditos. Como fue mencionado, se desestimuló las colocaciones de CDA's a tasas relativamente altas, reemplazándolas preferentemente por depósitos a la vista. Con

esta estrategia se logró incrementar la relación vista/total a casi el 50%, con un importante efecto en la disminución de costos financieros. A su vez, se acompañó la menor colocación de créditos, evitando así la acumulación de excedentes no deseados y costosos.

Tal como estaba previsto, las utilidades de Banco Familiar resultaron inferiores en el 2016 a las registradas en el 2015.

El 2016 cerró con una utilidad neta después de impuestos de Gs. 102.425 Millones, por debajo del año anterior en un 14,5%, pero ligeramente por encima del presupuesto.

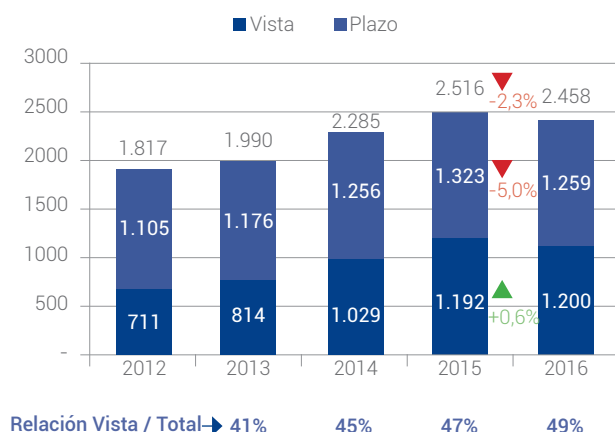
Se puede apreciar el impacto regulatorio de las tarjetas de crédito, que disminuyó sensiblemente los ingresos de este producto y que si bien se pudo mitigar en parte, de todas maneras arrastró a una reducción de los ingresos financieros en un 1,5%.

La reducción de los costos financieros con las medidas mencionadas compensó en parte la baja en los ingresos. No obstante fueron las mayores provisiones las que impactaron principalmente, reduciendo el margen en más de 11.000 Millones con relación al 2015.

Los gastos operativos se redujeron como producto de las políticas de contención y racionalización mencionadas. No obstante, también los demás ingresos operativos (no financieros), resultaron afectados tanto regulatoriamente como por la merma en la actividad económica y las menores colocaciones de créditos.

La rentabilidad sobre el patrimonio bajó por un efecto doble: en primer lugar por menores utilidades, pero además por el fortalecimiento del patrimonio neto gracias a la prudente política de distribución de dividendos y capitalización de resultados.

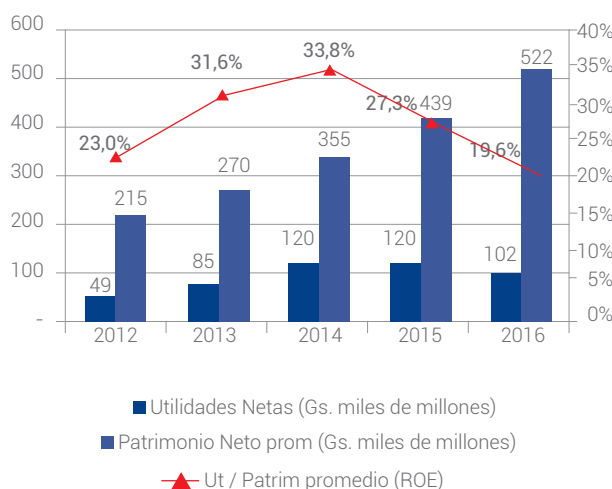
EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS (Gs. Miles de Millones)



MÁRGENES Y UTILIDADES

Resultados (Gs. Millones)	2014	2015	2016	Var.16- 15 num	Var.16- 15 %
Ingresos financieros	546.737	585.669	576.886	-8.784	-1,5%
Costos financieros	142.724	128.854	125.765	-3,090	-2,4%
Provisiones	156.540	187.731	198.883	11.152	5,9
Margen Financiero Neto	247.473	269.084	252.238	-16.846	-6,3%
Gastos Operativos	236.810	254.413	250.736	-3.677	-1,4%
Otros ingresos op. netos	124.306	121.026	114.648	-6.378	-5,3%
Utilidad antes de impuestos	134.970	135.697	116.150	-19.547	-14,4%
Impuesto a la Renta	15.300	15.882	13.725	-2.156	-13,6%
Utilidad Neta	119.670	119.816	102.425	-17.391	-14,5%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD (Gs. Miles de Millones)



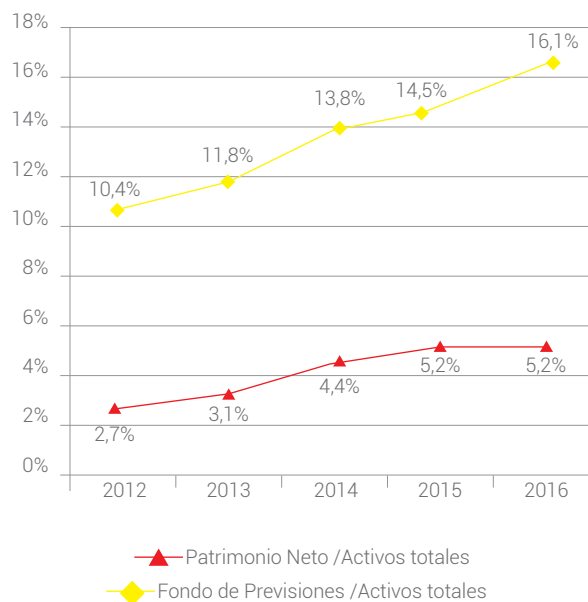
Concepto (Gs. Millones)	2014	2015	2016
Patrimonio Neto	399.010	479.814	543.479
Capital	180.000	210.000	240.000
Reservas	81.144	106.267	131.670
Resultados Acumulados	137.866	163.547	171.809
Fuentes de Variación del Patrimonio Neto			
Capitalización de resultados acumulados	25.000	30.000	30.000
Constitución de reservas	18.427	25.123	25.403
Variación Neta de resultados acumulados	45.440	25.682	8.262
Aumento del patrimonio NETO	88.867	80.804	63.665

CAPITALIZACIÓN

Una de las estrategias fundamentales del Banco Familiar, es la de contar con un patrimonio sólido, holgado por sobre las regulaciones, y que le permita enfrentar sin inconvenientes las vicisitudes propias de un mercado volátil e incierto como el nuestro.

En tal sentido, el Banco aplica una política de distribución de dividendos muy conservadora complementada con la capitalización anual y recurrente de gran parte de los resultados acumulados.

Los indicadores de capitalización de Banco Familiar se encuentran entre los más elevados del mercado. La razón Patrimonio Neto / Activos Totales, alcanzó al cierre del 2016 un 16,1%, muy por encima de los requisitos regulatorios. Por su parte el Fondo de Previsiones Acumulado a dicha fecha alcanzó un 5,2% de la cartera total, lo cual también constituye una reserva para hacer frente a los ciclos adversos.



PREPARADOS PARA RETOMAR EL CRECIMIENTO

Afortunadamente, por más duros y largos que sean los ciclos negativos, les siguen los positivos. Todo parece indicar que los años 2015-2016 han sido los más duros que nos ha tocado enfrentar en esta transición. Si bien somos conscientes que repetir el auge de los años dorados entre el 2010-2013 es imposible, pues las condiciones económicas nacionales y mundiales son totalmente diferentes, es de esperar que las cosas vayan mejorando gradualmente.

En Banco Familiar estamos preparados para avanzar en este nuevo escenario, con un ritmo de crecimiento menor, pero con pasos firmes y seguros, sólidamente capitalizados, prudentemente administrados y con una visión claramente definida: ser un Banco accesible a todos, con productos ajustados a las necesidades de cada segmento, y con un servicio bancario eficiente, ágil y completo.

I RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

"Mucha gente, en lugares diversos, haciendo cosas pequeñas, pueden cambiar el mundo".

(Eduardo Galeano. Periodista y escritor Uruguayo)

VOLUNTARIADO DE BANCO FAMILIAR

Fomentar una cultura de Responsabilidad Social Empresarial y Ciudadana dentro de nuestra empresa y en el Paraguay, promoviendo el involucramiento activo con las personas, instituciones y empresas en las comunidades donde operamos, es uno de nuestros objetivos más ambiciosos.

Y en este interés, nuestro banco desde hace más de 10 años, promueve el desarrollo de líderes sociales denominados **VOLUNTARIOS COMUNITARIOS** de Banco Familiar, quienes son los brazos ejecutores de la mayoría de nuestras acciones de RSE.

Como empresa, no buscamos exclusivamente realizar donaciones, que si bien son importantes, son solo un aspecto. Lo que realmente aspiramos es convertirnos en **agentes de cambio** en las comunidades donde operamos.

Por ello; para estimular y capacitar a todos los miembros de nuestra empresa así como para financiar sus iniciativas creamos el **Programa de Fondos Concursables**, en el cual, independiente al cargo, localidad u otra condición, cada funcionario o equipo, puede liderar un proyecto propio de RSE.

Fundamentalmente, el programa promueve el emprendimiento de acciones sociales a favor de la comunidad, principalmente en la amplia necesidad de la niñez.

El programa llama a concurso para la presentación de acciones de RSE en las comunidades, y tras el análisis de requisitos, y posterior a la selección a cargo de un comité, los proyectos seleccionados reciben:

1. **Financiación**, con un pequeño capital semilla monetario para implementar las iniciativas presentadas.
2. **Asesoramiento y acompañamiento de profesionales**, los voluntarios reciben soporte en los temas importantes para la implementación de proyectos.
3. **Formación integral**, los líderes representantes participan de capacitación en Liderazgo Social.
4. **Difusión**, las acciones se comunican en medios internos y externos.

Estas iniciativas, de uno o varios funcionarios, podrían incluso obtener una mayor trascendencia al convertirse en un programa de RSE de toda la empresa, como fue el caso del Programa Operación Sonrisa que debido al impacto alcanzado se convirtió en uno de los programas institucionales.

Además, todos los demás funcionarios participan opinando y votando cada propuesta. Esto nos permite la concientización, sensibilización y participación en las diferentes problemáticas y objetivos presentados.

LOS 13 PROYECTOS GANADORES DEL 2017:

Asunción y Gran Asunción

- **Proyecto Escuela Deportiva:** en el barrio Roberto L. Pettit, donde se fomenta la sana recreación deportiva de más de 80 niños de escasos recursos de la zona.
- **Reconstrucción del Comedor Ebener:** en Tablada Nueva, donde alimentan a más de 100 niños y jóvenes, además de brindar enseñanzas de profesiones de rápida salida laboral a pobladores de la zona.
- **Paraguay APO:** organización sin fines de lucro, que brinda Becas Universitarias y acompañamiento para generar salidas laborales a jóvenes sobresalientes.
- **PO Paraguay:** organización de reconocida trayectoria que brinda prótesis de manos y brazos, realizadas en impresoras 3D.

Concepción

- **Escuela Subvencionada Juan Pablo II:** reconstrucción de los sanitarios, arreglo de cañerías, y jornadas de vacunación para más de 200 alumnos.

Ciudad del Este

- **Hogar de niños Revivir:** actividades de recaudación para obtención de fondos destinados al traslado a Brasil de 11 niños portadores de VIH para su tratamiento integral.

Caaguazú

- **Comedor San Rafael:** entrega de materia prima, para brindar alimentación a ancianos en estado de abandono de la comunidad. En el mismo, realizan actividades sanitarias

y donaciones.

Pilar

- **Albergue San Juan Bautista:** donación de una cocina industrial y elementos de primera necesidad. Las madres trabajadoras de la comunidad dejan a sus hijos menores en el hogar, donde reciben estimulación temprana y alimentación.

Villa Hayes

- **Fundación Melodía:** En alianza con la Fundación Melodía, de la ciudad de Villa Hayes, se llevaron a cabo jornadas de Educación Financiera y Consumo Responsable para alumnos de la media de la escuela Pa'i Pucú.

Santa Rosa del Aguaray

- **Escuela Divino Niño Jesús para niños con discapacidad:** apoyo en la construcción del local propio en la comunidad de San Pedro.

Itauguá

- **Escuela de ciegos y deficientes visuales:** cambio y reacondicionamiento de cañerías, tendido eléctrico y mantenimiento de la estructura del edificio de la escuela.

Caacupé

- **Escuela Básica Don Juan Quiñones:** realización del parque ecológico con elementos reciclados. Actividades para potenciar la motivación y la autoestima de los alumnos.

Encarnación y Cnel. Oviedo

- **Fundación Operación Sonrisa:** la creación de un fondo sustentable que permita a los niños y niñas contactados por los voluntarios de Banco Familiar y sometidos

a la cirugía reconstructiva continuar su tratamiento integral.

RELATO DE VOLUNTARIOS COMUNITARIOS DE BANCO FAMILIAR

"Es una de las experiencias más positivas que me toca vivir, con poca inversión, pero firme convicción se puede dar mucha alegría. Aprendemos a convivir con la frustración de las diferencias sociales, pero a la vez con el desafío de dejar una pequeña huella en nuestras comunidades"

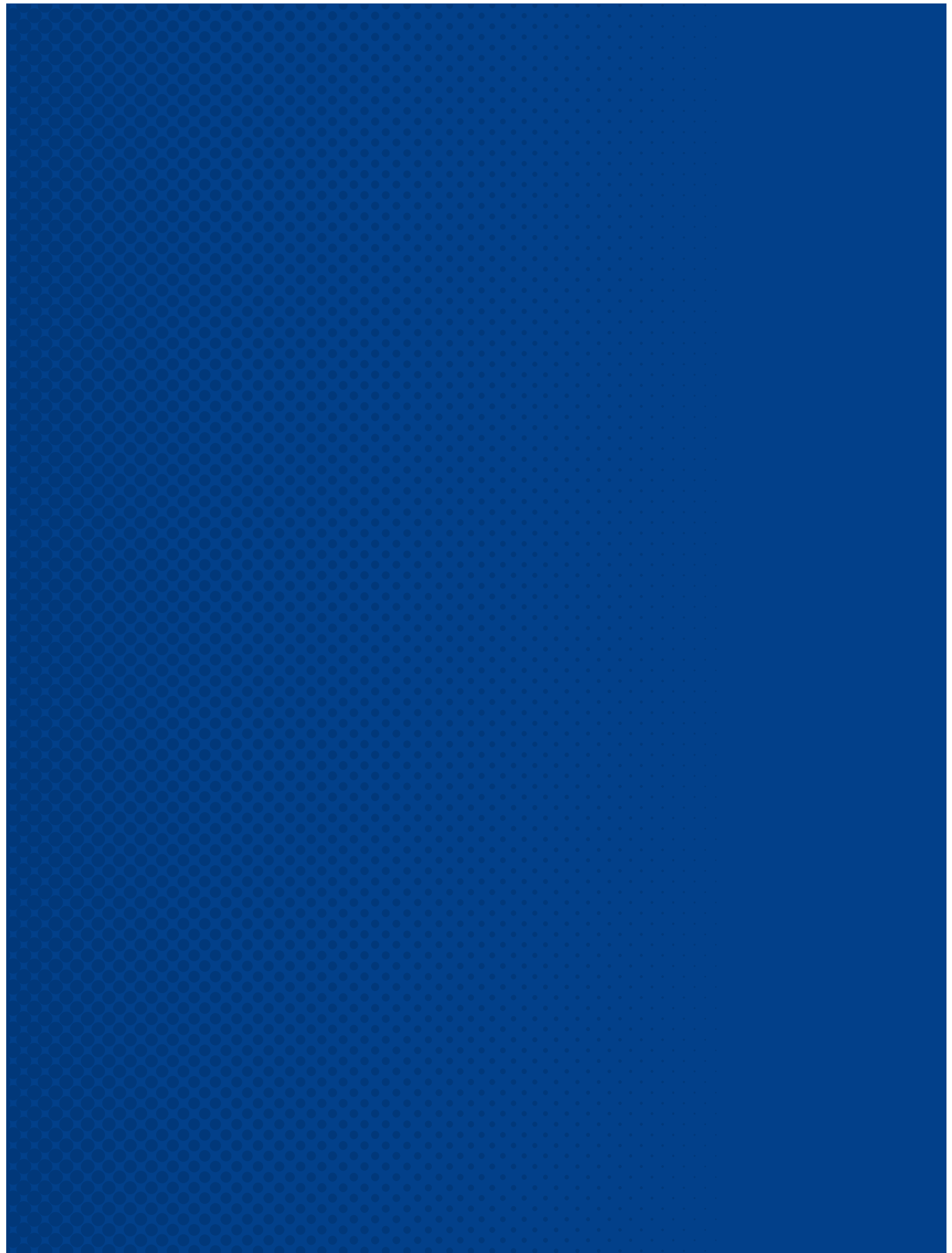
(Carmen Trivero. Gcia. de Operaciones. Proyecto Escuela Deportiva en el barrio Roberto L. Pettit).

"Participar de los Fondos Concursables me ayudó antes que nada a cementar las bases y resolver las aristas, sabiendo que la competencia y la calidad del panel de jueces requerían de mí la presentación de un proyecto sólido. El Fondo representó para Paraguay Apó un verdadero despegue, ayudándonos a planear e invertir en gastos fijos con seguridad. Hoy, puedo decir con confianza que la incorporación de 5 nuevos beneficiarios al programa de becas y apoyo integral de mi Asociación fue posible gracias al apoyo de estos espacios otorgados por el Banco".

(Rodolfo Gauto Mariotti. Gcia de Finanzas. Proyecto Paraguay APO).









Estado de Situación Patrimonial



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL:

ACTIVO

ACTIVO	31 de Diciembre de 2016 Gs.	31 de Diciembre de 2015 Gs.
DISPONIBLE	588.777.854.697	647.666.167.488
Caja	154.809.363.057	200.520.026.147
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	323.199.654.773	328.384.783.688
Otras instituciones financieras	110.464.815.043	118.496.872.034
Deudores por productos financieros devengados	318.134.397	264.485.619
(Previsiones) (Nota C.6)	-14.112.573	0
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	371.667.606.131	189.025.863.364
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)	124.261.780.472	71.504.884.984
Colocaciones	123.420.688.636	70.586.978.233
Deudores por productos financieros devengados	841.091.836	917.906.751
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)	2.125.691.573.998	2.272.691.026.216
Préstamos	2.204.051.512.790	2.282.725.692.945
(Ganancia por valuación a realizar)	-29.276.268	-2.934.315
Deudores por productos financieros devengados	40.663.038.365	44.906.388.504
(Previsiones) (Nota C.6)	-118.993.700.889	-54.938.120.918
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	17.942.269.914	25.655.996.318
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)	82.680.306.079	26.035.649.708
Préstamos	131.815.067.608	136.215.601.423
(Ganancia por valuación a realizar)	-59.438.705	-200.772.436
Deudores por productos financieros devengados	6.595.738.542	7.087.269.661
(Previsiones) (Nota C.6)	-55.671.061.366	-117.066.448.940
INVERSIONES (Nota C.7)	9.273.838.338	5.860.745.025
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2.261.881.435	1.049.848.425
Títulos privados	8.317.424.660	6.097.424.660
(Previsiones) (Nota C.6)	-1.305.467.757	-1.286.528.060
BIENES DE USO (Nota C.8)	33.055.871.496	36.210.599.954
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	16.732.749.673	24.748.978.736
TOTAL DE ACTIVO	3.370.083.850.798	3.299.399.911.793

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL:

PASIVO

PASIVO	31 de Diciembre de 2016 Gs.	31 de Diciembre de 2015 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	605.147.032.223	578.847.433.073
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	2.838.947.129	2.944.530.967
Depósitos - Otras instituciones financieras	256.892.140.446	291.380.376.550
Operaciones a liquidar	57.261.251.180	-
Préstamos de organismos y entidades financieras	269.768.177.986	270.319.116.382
Acreedores por cargos financieros devengados	18.386.515.482	14.203.409.174
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	2.184.865.902.127	2.198.680.394.436
Depósitos - Sector privado	1.866.769.521.962	1.857.031.160.895
Depósitos - Sector público	291.666.507.384	315.302.817.171
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.685.274.624	2.249.634.279
Acreedores por cargos financieros devengados	24.744.598.157	24.096.782.091
OBLIGACIONES DIVERSAS	33.192.974.342	37.575.531.043
Acreedores fiscales y sociales	4.662.565.049	5.594.161.105
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	28.530.409.293	31.981.369.938
PROVISIONES	3.398.878.662	4.482.411.818
TOTAL DE PASIVO	2.826.604.787.354	2.819.585.770.370
PATRIMONIO (Nota D)	543.479.063.444	479.814.141.423
Capital integrado (Nota B.5)	240.000.000.000	210.000.000.000
Ajustes al patrimonio	17.873.513.721	16.433.528.110
Reserva legal	113.796.332.915	89.833.191.130
Resultados acumulados	69.384.280.398	43.731.713.257
Resultado del ejercicio	102.424.936.410	119.815.708.926
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.370.083.850.798	3.299.399.911.793

ESTADO DE RESULTADOS

	31 de Diciembre de 2016 Gs.	31 de Diciembre de 2015 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	540.055.639.363	563.007.742.507
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	13.484.762.910	9.738.643.350
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	497.136.748.273	523.568.971.297
Por créditos vencidos por intermediación financiera	14.395.402.637	15.549.872.709
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	15.582.319.224	11.400.119.412
Por valuación de activos y pasivos finan. en moneda extran. - neto (Nota F2)	(543.593.681)	2.750.135.739
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(125.883.094.996)	(129.310.992.514)
Por obligaciones - Sector financiero	(42.468.474.810)	(36.761.942.304)
Por obligaciones - Sector no financiero	(83.414.620.186)	(92.549.050.210)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	414.172.544.367	433.696.749.993
PREVISIONES	(199.267.332.698)	(189.180.539.893)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(208.998.335.118)	(191.787.873.761)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	9.731.002.420	2.607.333.868
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	214.905.211.669	244.516.210.100
RESULTADO POR SERVICIOS	92.678.556.973	95.019.170.972
Ganancias por servicios	128.679.510.934	133.319.545.671
Pérdidas por servicios	(36.000.953.961)	(38.300.374.699)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	307.583.768.642	339.535.381.072
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	90.346.305.828	82.742.737.047
Ganancia por operaciones de cambio- neto	12.266.299.464	10.523.499.194
Otras	78.080.006.364	72.219.237.853
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(284.328.782.975)	(288.267.559.397)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(130.239.022.190)	(132.782.969.941)
Gastos generales (Nota G.)	(132.949.911.795)	(133.571.412.168)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(7.984.221.515)	(7.249.039.564)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(8.987.674.487)	(10.242.892.981)
Otras	(4.073.867.171)	(3.739.773.815)
Por valuación de otros act. y pas. en moneda extranj - neto (Nota F.2)	(94.085.817)	(681.470.928)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	113.601.291.495	134.010.558.722
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	2.548.856.604	1.686.746.407
Ganancias extraordinarias	3.379.186.708	3.450.992.614
Pérdidas extraordinarias	(830.330.104)	(1.764.246.207)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	116.150.148.099	135.697.305.129
IMPUESTO A LA RENTA (Nota F.4)	(13.725.211.689)	(15.881.596.203)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	102.424.936.410	119.815.708.926

Cuentas de Contingencia y Orden

	31 de Diciembre de 2016 Gs.	31 de Diciembre de 2015 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota E)	152.320.794.441	152.228.368.704
Cuentas de Orden (Nota E)	1.387.093.225.625	1.068.196.554.183

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

Estado de Flujo Efectivo

	31 de Diciembre de 2016 Gs.	31 de Diciembre de 2015 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	623.440.462.619	626.290.782.018
Intereses y otros gastos financieros pagados	(128.779.261.217)	(122.975.055.532)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	129.712.400.861	132.738.469.466
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(295.410.316.544)	(287.145.846.921)
Pagos de impuesto a la renta	(15.926.071.468)	(20.554.019.197)
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	(182.641.742.767)	(39.512.643.365)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	(53.030.815.178)	(20.069.460.902)
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(113.476.269.441)	(363.680.659.417)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	(45.013.245.352)	99.552.589.818
Flujo neto de efectivo de actividades operativas ordinarias	(81.124.858.487)	4.644.155.968
Ingresos netos extraordinarios	2.548.856.604	1.686.746.407
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	(78.576.001.883)	6.330.902.375
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos - neto de bajas y/o ventas	(4.360.952.870)	(14.394.372.404)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(4.360.952.870)	(14.394.372.404)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	65.985.316.597	68.153.956.883
Pago de dividendos	(40.200.000.000)	(40.200.000.000)
Flujo neto de efectivo de actividades financieras	25.785.316.597	27.953.956.883
(Disminución) / Incremento neto de efectivo	(57.151.638.156)	19.890.486.854
Resultado por valuación de disponibilidades	(1.722.562.062)	55.510.456.301
Variación de provisiones sobre efectivo	(14.112.573)	375.000
Efectivo al principio del año	647.666.167.488	572.264.849.333
Efectivo al final del año	588.777.854.697	647.666.167.488

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Concepto	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 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
- Aumento de capital (Ref. A)	30.000.000.000	0	0	-30.000.000.000	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	119.669.861.132	-119.669.861.132	0
- Constitución de reserva legal (Ref. A)	0	0	23.933.972.226	-23.933.972.226	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (Ref. A)	0	0	0	-40.200.000.000	0	-40.200.000.000
- Constitución de la reserva de revalúo	0	1.188.584.053	0	0	0	1.188.584.053
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	119.815.708.926	119.815.708.926
Saldos al 31 de diciembre de 2015	210.000.000.000	16.433.528.110	89.833.191.130	43.731.713.257	119.815.708.926	479.814.141.423
- Aumento de capital (Ref. B)	30.000.000.000	0	0	-30.000.000.000	0	0
- Transferencia de utilidades	0	0	0	119.815.708.926	-119.815.708.926	0
- Constitución de reserva legal (Ref. B)	0	0	23.963.141.785	-23.963.141.785	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (Ref. B)	0	0	0	-40.200.000.000	0	-40.200.000.000
- Constitución de la reserva de revalúo	0	1.439.985.611	0	0	0	1.439.985.611
- Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	102.424.936.410	102.424.936.410
Saldos al 31 de diciembre de 2016	240.000.000.000	17.873.513.721	113.796.332.915	69.384.280.398	102.424.936.410	543.479.063.444

(a) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 29 de Abril del 2015 (Acta N° 42).

(b) Aprobados en la Asamblea de Accionistas de fecha 12 de Abril del 2016 (Acta N° 4)

INFORME DEL SÍNDICO



**INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 DE LA FIRMA BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**

A LOS ACCIONISTAS DE BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., REUNIDOS EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA EL DÍA 27 DE MARZO DE 2017

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 2016.

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

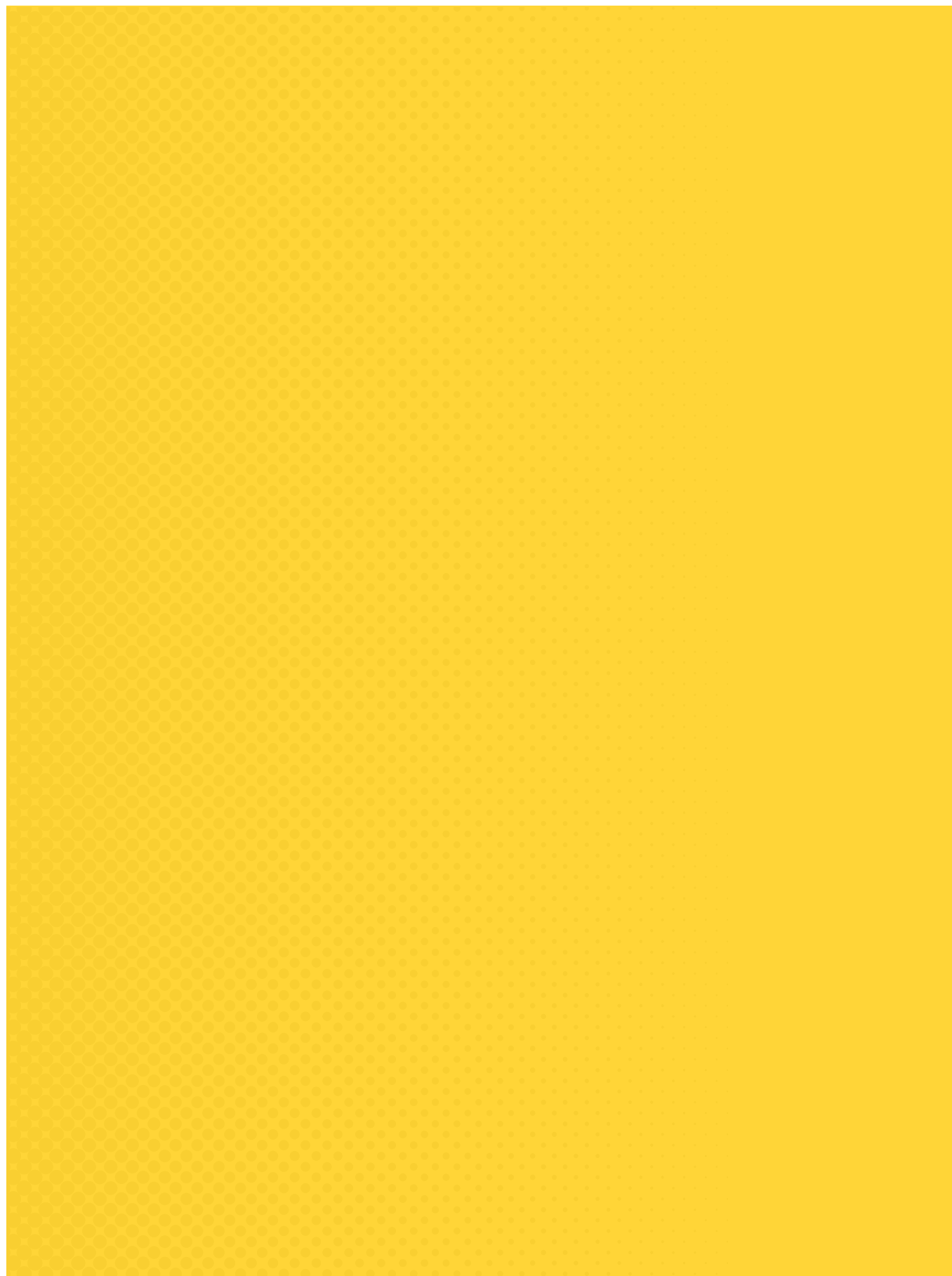
En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 25 de febrero de 2017, el **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL** y el **ESTADO DE RESULTADO** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2016 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 2016;
- 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



CALIFICACIÓN DE RIESGO



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

COMUNICADO DE PRENSA

Feller Rate ratifica en "Apy" la solvencia de Banco Familiar S.A.E.C.A. Su tendencia es "Estable".

Solvencia Tendencia	Oct. 2016	Mar. 2017
	Apy Estable	Apy Estable

<http://twitter.com/fellerratepy> 

Contacto: Fabián Olavarria D. / fabian.olavarria@feller-rate.cl - Alejandra Islas R. / alejandra.islas@feller-rate.cl

ASUNCIÓN, PARAGUAY- MARZO DE 2017. Feller Rate ratificó en "Apy" la calificación de la solvencia de Banco Familiar S.A.E.C.A. La tendencia es "Estable".

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

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

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 como corresponsales no bancarios. La entidad tiene una cuota de mercado en colocaciones netas de 3,0%.

En 2016, el sistema financiero tuvo un crecimiento nulo, explicado por un menor dinamismo en los principales sectores económicos del país. Adicionalmente, el margen operacional del sistema se vio afectado por la implementación de una tasa de interés máxima más restrictiva en el producto de tarjetas de crédito, uno de los focos comerciales de Familiar. En este contexto, el banco ajustó su exposición a dicho segmento, lo que sumado a la menor actividad económica se tradujo en un descenso del volumen de colocaciones de 3,8% en 2016 (versus un crecimiento de 13,5% en 2015).

A pesar de la menor actividad, el margen bruto de Familiar se encuentra entre los más altos de la industria, producto de su foco en el segmento personas. Con todo, en los últimos dos años se aprecia una tendencia a la baja, explicado en gran parte por el efecto de las tasas de interés. Al cierre de 2016, el margen bruto sobre activos fue de 18,6% (versus 20,6% del año anterior), manteniendo su ventaja respecto al sistema (7,1%).

La extensa red de sucursales y fuerza de ventas con que opera la entidad derivan en una estructura de gastos de apoyo relevante. No obstante, en el último período ha llevado a cabo diversas iniciativas para incrementar su eficiencia, de manera de compensar el descenso de sus márgenes operacionales. Así, entre 2013 y 2016, el gasto sobre activos disminuyó desde un 11,1% a un 9,3%.

Su gasto en provisiones es mayor al de otros bancos, lo que se explica por el segmento más vulnerable al que se dirige. Además, en los últimos dos años la cartera con problemas se incrementó acorde al contexto económico, derivando en un mayor gasto por riesgo, en torno al 6,0% de los activos a fines de 2016. La entidad ha logrado sostener su cobertura de provisiones, la que alcanza a cerca de 1,3 veces la cartera vencida, nivel similar al promedio de la industria.

Los retornos del banco se mantienen por sobre el promedio del sistema y acorde a su segmento objetivo, aunque se han visto afectados especialmente por los menores márgenes. De esta forma, a diciembre de 2016 el resultado antes de impuestos sobre activos disminuyó a 3,5% respecto al año anterior (4,4%).

La actividad del banco ha estado acompañada de una adecuada política de retención de utilidades. El índice de Patrimonio Efectivo sobre Activos Ponderados por Riesgo se ha venido fortaleciendo considerablemente en los últimos años, alcanzando un 23,1% al término de 2016 (en comparación con el 18,9% de 2015).

Tendencia: Estable

El banco exhibe una buena posición en su nicho de mercado y mantiene una elevada generación interna, proveniente de su foco en el sector minorista. Los principales desafíos para Familiar son continuar avanzando en eficiencia operacional para enfrentar un contexto de tasas de interés más restrictivas. Además, es importante que la entidad no incremente su cartera con problemas y sostenga su actual cobertura de provisiones.

DICTAMEN DE AUDITORES



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

Tel: (595-21) 664-598
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

II DICTAMEN DE AUDITORES

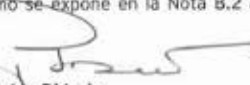


Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e Instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los estados financieros.

Asunción, Paraguay
25 de Febrero de 2017


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Familiar SAECA" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2017, dentro del plazo establecido por el artículo 32° del Estatuto Social y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 12 de abril del año 2016, según Acta de Asamblea N°43.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1 Naturaleza jurídica

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

El Estatuto Social fue modificado en fecha 15 de diciembre de 1995 convirtiéndose la Entidad en Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, y en fecha 17 de julio del 2008 fue nuevamente modificado para permitir la transformación a banco. En fecha 17 de noviembre del 2008 por Resolución

del Directorio N° 2, Acta N° 95, el Banco Central del Paraguay aprobó la transformación social de Financiera Familiar S.A.E.C.A. a Banco y otorgó la licencia para operar como tal a Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto que inició sus operaciones bajo esta denominación el 1 de enero del 2009.

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

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

Por Resolución SS.SG. N° 053/14 de fecha 1 de setiembre de 2014 emitida por la Superintendencia de Seguros fue inscripto el Banco Familiar S.A.E.C.A. en el Registro para operar como corredor de seguros, bajo la matrícula N° 062. En fecha 26 de agosto de 2016 según Resolución de la SS. SG. N° 202, la Superintendencia de Seguros ha renovado la vigencia de la matrícula hasta el 26 de agosto de 2018.

Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad contaba con cincuenta y siete oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

B.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos y en los aspectos no regulados por estas, con las normas de información

financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, en el caso específico de los presentes estados financieros, principalmente en los siguientes aspectos:

a) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la diferencia de precio (valor llave), costos y gastos relacionados con adquisiciones o fusiones con otra entidad financiera. Los mismos son diferidos y amortizados en base a los parámetros establecidos en la Resolución 19, Acta 103, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 30 de diciembre de 2003.

b) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.

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

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

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

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados C.1 y C.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad,

sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada de los años 2016 y 2015 fue de 3,92% y 3,10% respectivamente.

(i) Políticas contables relevantes:

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

- El Disponible ha sido valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- A los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible.

Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP; y

De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. El Directorio estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(ii) Estimaciones:

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los

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

(iii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

B.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

B.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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. 7.995.000.000 y 5.775.000.000 para el 2016 y

2015 respectivamente, y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota C.7).

B.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

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

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2015				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	15.000.000	150.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "B"	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000
Totales			21.000.000	210.000.000.000

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

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

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad o país de constitución
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,62%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	1,50%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovic de Steinmann	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	2,48%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Arditi	0,27%	Paraguay
Daniel Beissinger Plate	0,29%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,57%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Grisel María Aurora Camperchioli de Obelar	4,39%	Paraguay
Gudrun Margrete Wismann de Fadlala	2,29%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Irene Steinmann de Arditi	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	Argentino
Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Lucia Aurora Chamorro de Camperchioli	4,39%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	Paraguay
Pedro Beissinger Baum	3,97%	Paraguay
Rossana Ma. Beatriz Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Samuel Arditi Palombo	5,59%	Paraguay
Sergio Samuel Beissinger Loy	0,29%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martin	4,39%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	Paraguay
Víctor Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruiz Vda. De Frutos	5,44%	Paraguay
Otros	23,09%	
Total	100,00%	

B.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

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

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

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

C.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2016 y 2015, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	31/12/2016 (*)	31/12/2015 (*)
Dólar estadounidense	5.766,93	5.806,91
Euro	6.033,94	6.337,08
Peso argentino	366,54	447,34
Real	1.768,78	1.456,10

(*) 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 2016 y 2015 es la siguiente:

Descripción	31/12/2016		31/12/2015	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	111.695.837,72	644.142.077.423	125.727.778,52	730.089.894.366
Pasivos totales en moneda extranjera	(112.146.316,80)	(646.739.958.746)	(124.019.917,78)	(720.172.500.758)
Posición Neta en moneda extranjera	(450.479,08)	(2.597.881.323)	1.707.860,74	9.917.393.608

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

C.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Descripción	31/12/2016		31/12/2015	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	0,00	162.893.153.489	0,00	156.435.785.628
Encaje legal - USD	14.658.674,63	84.535.550.484	17.062.977,06	99.083.172.119
Encaje especial Resolución 1/131	0,00	739.800.000	0,00	128.000.000
Encaje legal - Rescate anticipado USD	106.400,00	613.601.352	0,00	0
Subtotal (*)	14.765.074,63	248.782.105.325	17.062.977,06	255.646.957.747
Cuenta corriente - Gs.	0,00	0	0,00	900.000
Cuenta corriente - USD	9.564.268,07	55.156.464.461	8.243.304,94	47.868.129.889
Subtotal	9.564.268,07	55.156.464.461	8.243.304,94	47.869.029.889
Depósitos por Operaciones Monetarias	0,00	19.261.084.987	0,00	24.868.796.052
Subtotal	0,00	19.261.084.987	0,00	24.868.796.052
Total	24.329.342,70	323.199.654.773	25.306.282,00	328.384.783.688

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

C.3 Valores públicos

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

Los valores en cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen como sigue:

Valores públicos no cotizables	31/12/2016		31/12/2015	
	Valor nominal	Valor nominal e intereses	Valor nominal	Valor nominal e intereses
Bonos del Tesoro	102.732.700.000	99.581.349.256	53.219.000.000	47.735.276.684
Letras de Regulación Monetaria (*)	290.000.000.000	272.086.256.875	147.080.000.000	141.290.586.680
Total	392.732.700.000	371.667.606.131	200.299.000.000	189.025.863.364

(*) Incluyen letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 90.000.000.000 y 123.080.000.000 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Valor de Capital e Intereses:

Periodo	31/12/2016	31/12/2015
2016	0	144.787.467.662
2017	229.000.537.606	17.771.147.791
2018	127.155.409.729	11.978.856.430
2019	10.294.069.929	9.591.428.699
2020	5.217.588.867	4.896.962.782
Total	371.667.606.131	189.025.863.364

C.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y Oikocredit y los préstamos otorgados con fondos de la AFD, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

C.5 Cartera de créditos

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

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

- Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos;
- Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de enero de 2012,

una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones;

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;

d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;

e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias;

f) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad;

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

C.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales.

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen como sigue:

Según el Tipo de Producto:

Cuentas	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos a Plazo Fijo	32.430.208.835	46.680.105.295
Préstamos Amortizables	5.874.769.054	1.853.317.854
Descuentos de Cheques - Documentos	522.068.847	480.996.737
Colocaciones en Inst. Financieras	29.017.431.520	22.490.465.098
Operaciones de Reporto	56.417.302.216	0
Total	124.261.780.472	71.504.884.984

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen como sigue:

Según el Tipo de Producto:

Cuentas	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos a plazo fijo no reajustables	297.001.353.899	317.492.879.842
Préstamos amortizables no reajustables	1.562.841.655.646	1.579.751.641.913
Créditos utilizados en cta. corriente - sobregiros	8.306.860.034	10.874.186.724
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	121.051.314.851	121.419.638.161
Cheques diferidos descontados	58.356.492.208	80.457.749.188
Préstamos con recursos administrados - AFD	149.878.821.394	147.782.297.424
Documentos descontados	6.615.014.758	24.947.299.693
Deudores por productos financieros devengados	40.663.038.365	44.906.388.504
Ganancia por valuación a realizar	(29.276.268)	(2.934.315)
Previsiones	(118.993.700.889)	(54.938.120.918)
Total	2.125.691.573.998	2.272.691.026.216

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

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

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

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

C.5.3 Créditos vencidos al sector financiero y no financiero

Los créditos vencidos al sector no financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0	0	0
Categoría 1a	429.899.171	0	0,5	0	429.899.171
Categoría 1b	4.688.908.937	0	1,5	(210.588.770)	4.478.320.167
Categoría 2	36.860.772.154	2.001.115.364	5	(3.966.138.067)	32.894.634.087
Categoría 3	37.802.820.052	1.446.291.536	25	(10.892.690.265)	26.910.129.787
Categoría 4	20.756.640.543	427.723.238	50	(11.016.806.332)	9.739.834.211
Categoría 5	39.384.584.929	1.574.094.114	75	(29.476.981.611)	9.907.603.318
Categoría 6	3.178.472.862	449.572.573	100	(2.955.053.956)	223.418.906
Previsiones genéricas (c)	0	0		(58.548.189.939)	(58.548.189.939)
Total	143.102.098.648	5.898.796.825		(117.066.448.940)	26.035.649.708

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

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

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

C.6 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

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

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se resume como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(375.000)	0	0	375.000	0	0
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no Financiero	(31.100.949.993)	(24.833.721.754)	0	1.003.618.843	(7.068.014)	(54.938.120.918)
Créditos diversos (Nota C.15)	(2.577.500.999)	(1.522.082.124)	375.164.589	856.966.259	(285.495.492)	(3.152.947.767)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(95.945.373.626)	(165.357.602.726)	143.600.943.421	699.046.198	(63.462.207)	(117.066.448.940)
Inversiones	(1.243.481.845)	(46.691.782)	3.645.567	0	0	(1.286.528.060)
Contingencias (*)	(59.914.110)	(27.775.375)	0	47.327.568	0	(40.361.917)
Total	(130.927.595.573)	(191.787.873.761)	143.979.753.577	2.607.333.868	(356.025.713)	(176.484.407.602)

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

C.7 Inversiones

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

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

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

(*) Por la participación en las inversiones en Bancard S.A. la Entidad recibió al 31 de diciembre de 2016 y 2015 dividendos en efectivo por valor de Gs. 2.975.319.732 y Gs. 1.920.769.661 respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias". Adicionalmente en el año 2016 la Entidad ha recibido dividendos en acciones por valor de Gs. 2.220.000.000, que representan 2.220 acciones nominativas y en el año 2015 recibió dividendos en acciones por valor de Gs. 654.000.000, que representan 654 acciones nominativas.

C.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de Gs. 1.439.985.611 y Gs. 1.188.584.053 respectivamente y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estados de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 fue la siguiente:

Cuentas	Valores de origen				
	Saldo inicial del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	4.392.352.683	0	0	172.268.076	4.564.620.759
Inmuebles - Terrenos	2.896.611.723	0	0	113.605.112	3.010.216.835
Muebles	16.855.390.627	171.644.708	(52.275.005)	528.283.233	17.503.043.563
Máquinas y equipos	26.363.290.622	193.596.554	(3.543.252)	904.405.476	27.457.749.400
Instalaciones en local propio	3.244.859.495	0	(1.666.763)	56.537.220	3.299.729.952
Equipos de computación	35.649.629.010	3.178.439.557	(1.138.271.841)	591.905.860	38.281.702.586
Material de transporte	848.208.351	0	0	0	848.208.351
Total al 31/12/2016	90.250.342.511	3.543.680.819	(1.195.756.861)	2.367.004.977	94.965.271.446
Total al 31/12/2015	81.882.047.159	7.713.650.097	(1.104.589.177)	1.759.234.432	90.250.342.511

Cuentas	Depreciaciones						
	Tasa anual %	Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	2,5	(1.524.409.424)	(114.115.519)	0	(59.787.337)	(1.698.312.280)	2.866.308.479
Inmuebles - Terrenos	0	0	0	0	0	0	3.010.216.835
Muebles	10	(9.227.279.388)	(1.406.009.839)	33.119.109	(237.540.918)	(10.837.711.036)	6.665.332.527
Máquinas y equipos	10	(13.147.237.861)	(2.412.355.025)	2.616.087	(384.375.048)	(15.941.351.847)	11.516.397.553
Instalaciones en local propio	10	(2.652.087.131)	(147.845.717)	18.769	(33.304.775)	(2.833.218.854)	466.511.098
Equipos de computación	25	(26.640.520.402)	(3.903.895.415)	1.005.829.523	(212.011.288)	(29.750.597.582)	8.531.105.004
Material de transporte	20	(848.208.351)	0	0	0	(848.208.351)	0
Total al 31/12/2016		(54.039.742.557)	(7.984.221.515)	1.041.583.488	(927.019.366)	(61.909.399.950)	33.055.871.496
Total al 31/12/2015		(46.990.283.472)	(7.249.039.564)	770.230.858	(570.650.379)	(54.039.742.557)	36.210.599.954

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

C.9 Cargos diferidos e intangibles

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

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

C.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen pasivos subordinados.

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

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

a) Encaje legal:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye la suma de Gs. 248.782.105.325 y Gs. 255.646.957.747 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) Garantías BCP.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encuentran restringidas a efectos de Garantías en cumplimiento al Reglamento General de los Sistemas de Pagos (SIPAP), Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs. 90.000.000.000 y Gs 123.080.000.000 respectivamente.

c) Reserva legal:

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

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

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

d) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley 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 2016 es de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2015 fue de 43.296.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00001/2015.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas

e) Distribución de utilidades:

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

f) Dividendos de las acciones preferidas.

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

Las cantidades de acciones por cada clase se detallan en la nota B.5. Los dividendos a pagar a las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" ascienden a Gs. 7.200.000.000 al 31 de diciembre del 2016 y se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

C.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Las obligaciones financieras contraídas con la Entidad del exterior Oikocredit se encuentran garantizadas por documentos de la cartera de créditos de Banco Familiar S.A.E.C.A, cuyo valor cubre como mínimo el 150% del saldo de las deudas mantenidas con dicha Entidad al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

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

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

(*) Importes netos de provisiones.

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	122.396.761.906	98%	0	0%
Otros deudores	1.865.018.566	2%	0	0%
Total	124.261.780.472	100%	0	0%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2015			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	70.895.134.112	99%	13.874.613	100%
Otros deudores	609.750.872	1%	0	0%
Total	71.504.884.984	100%	13.874.613	100%

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	138.502.378.592	6%	3.213.857.057	2%
50 Mayores deudores siguientes	253.776.563.914	11%	2.292.600.396	2%
100 Mayores deudores siguientes	129.761.554.771	6%	2.329.546.144	2%
Otros	1.722.644.777.610	77%	130.515.363.848	94%
Total	2.244.685.274.887	100%	138.351.367.445	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2015			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	140.927.835.037	6%	9.417.917.029	7%
50 Mayores deudores siguientes	280.549.964.165	12%	8.774.883.585	6%
100 Mayores deudores siguientes	138.259.321.435	6%	8.484.954.506	6%
Otros	1.767.892.026.497	76%	116.410.468.915	81%
Total	2.327.629.147.134	100%	143.088.224.035	100%

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

c) Concentración de obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

Sector Financiero	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Banco Central del Paraguay	2.838.947.129	2.944.530.967
Depósitos a la vista	22.897.227.359	31.021.719.005
Acreedores por Valores Comprados con Venta Futura	57.261.251.180	0
Cuentas Corrientes	21.989.604.975	21.116.622.930
Certificados de depósitos de ahorro	212.005.308.112	239.242.034.615
Operaciones Pendientes de Compensación	947.949.627	603.213.835
Préstamos de Entidades Financieras Locales	25.000.000.000	0
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior	81.683.131.982	102.358.222.033
Préstamos de Entidades Financieras - AFD	162.137.096.377	167.357.680.514
Acreedores por cargos financieros devengados	18.386.515.482	14.203.409.174
Total sector financiero	605.147.032.223	578.847.433.073

Sector No Financiero	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	613.512.725.957	569.672.526.448
Depósitos a la vista	542.927.874.349	475.276.919.022
Acreedores por documentos para compensar	20.127.917.821	13.075.756.662
Giros y transferencias a pagar	1.379.463.225	1.495.446.542
Obligaciones con Establecimiento derivados al Sistema de Tarjetas de Crédito	1.685.274.624	2.249.634.279
Certificados de depósito de ahorro	688.821.540.610	797.510.512.221
Total Depósitos Sector Privado	1.868.454.796.586	1.859.280.795.174

Depósitos - Sector Público	2016	2015
Cuenta Corrientes	5.940.631.398	8.755.282.243
Depósitos a la vista	47.192.015.986	84.433.714.928
Certificados de depósitos de ahorro	238.533.860.000	222.113.820.000
Total depósitos Sector público	291.666.507.384	315.302.817.171
Acreeedores por cargos financieros devengados	24.744.598.157	24.096.782.091
Total sector no financiero	2.184.865.902.127	2.198.680.394.436

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldo al 31 de diciembre del 2016

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

Saldo al 31 de diciembre del 2015

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

C.15 Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Concepto	31/12/16	31/12/15
Cuentas a cobrar	6.380.396.458	6.276.064.840
Cuentas a cobrar - Bancard	90.237.000	83.510.000
Gastos pagados por adelantado	6.827.913.752	7.086.392.213
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.090.389.939	1.022.782.369
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.200.859.779	0
Otros impuestos nacionales	88.417.081	46.932.603
Gastos a recuperar	2.718.000	8.710.365.000
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.949.095	0
Anticipos al personal	0	1.771.080
Diversos - Remesas a cobrar	319.753.777	1.441.963.936
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota J)	2.867.211.121	2.878.131.436
Diversos - Garantía de alquiler	715.941.577	708.112.966
Diversos - Otros	647.452.522	552.917.642
Previsiones (*)	(3.290.970.187)	(3.152.947.767)
Total	17.942.269.914	25.655.996.318

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

C.16 Otras obligaciones diversas

La composición de Otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	31/12/16	31/12/15
Cheques de gerencia a pagar	9.101.764.834	5.194.471.906
Seguros a pagar	4.067.293.960	4.929.445.651
Proveedores	3.257.392.852	2.738.090.288
Remesas a pagar	3.921.395.291	2.667.808.805
Embargos a pagar	2.599.390.318	1.803.180.779
Cuentas a pagar- Familiar comercios	0	7.600.000
Diversos	5.583.172.038	14.640.772.509
Total	28.530.409.293	31.981.369.938

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 2016 y 2015 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 525.499 y 449.261 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 2016 y 2015 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.

E. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/16	31/12/15
Deudores por garantías otorgadas	10.009.111.664	9.811.608.400
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	108.475.611.255	111.456.510.835
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	32.045.365.652	30.542.151.949
El saldo de las líneas de crédito de cartas de importación-exportación	1.790.705.870	418.097.520
Total	152.320.794.441	152.228.368.704

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	31/12/16	31/12/15
Fideicomisos (*)	251.006.191.585	266.570.889.720
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	302.108.294.839	268.722.069.298
Pólizas de seguros contratadas	18.055.739.220	19.343.921.140
Deudores incobrables	15.636.148.667	15.396.346.653
Posición de cambios	2.597.881.321	9.917.393.610
Negocios en el exterior y cobranzas	573.563.979	771.600.657
Otras cuentas de orden - diversas	304.454.151.541	201.862.601.869
Otros valores en custodia	4.910.970.411	8.272.847.865
Otras Garantías en el exterior	1.153.386.000	1.161.382.000
Venta de cartera (**)	486.596.898.062	276.177.501.371
Total	1.387.093.225.625	1.068.196.554.183

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los siguientes fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de Fideicomiso	31/12/16	31/12/15
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	82.359.633.268	88.414.486.400
Fideicomiso de Administración	52.372.397.788	51.723.137.983
Fideicomiso de Garantía	17.927.036.707	24.952.867.173
Fideicomiso de Garantía de Emisión de Bonos	10.670.381.627	18.406.255.304
Fideicomiso para Desarrollo Proyecto Inmobiliario	87.676.742.195	83.074.142.860
Total	251.006.191.585	266.570.889.720

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

F. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

F.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de septiembre de 2007:

- 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.

F.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31/12/16	31/12/15
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	424.895.794.692	495.908.662.918
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(425.439.388.373)	(493.158.527.179)
Ganancia por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	-543.593.681	2.750.135.739
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	4.334.989.513	3.347.934.795
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(4.429.075.330)	(4.029.405.723)
Pérdida por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	-94.085.817	-681.470.928
(Pérdida) - Ganancia resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	-637.679.498	2.068.664.811

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

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

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2016 y 2015, asciende a Gs. 11.392.467.740 y 11.217.961.870 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota G).

F.4 Impuesto a la renta

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

El Directorio estima que el efecto del impuesto diferido no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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 2016 y 2015 se expone en la línea impuesto a la renta del estado de resultados.

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

G. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Descripción	31/12/16	31/12/15
Prestación de servicios de call center, telemarketing	16.702.583.743	14.687.982.877
Alquileres y expensas	15.732.433.796	14.434.261.475
Publicidad, promociones y eventos	10.869.612.781	12.396.483.887
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota f.3)	11.392.467.740	11.217.961.870
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	7.393.954.537	9.212.239.107
Seguros pagados	6.998.108.983	7.201.301.317
Custodia y vigilancia	6.991.270.428	7.028.938.830
Servicios informáticos	7.509.409.450	6.752.916.333
Gastos de procesamiento de tarjetas	6.348.932.600	6.178.285.128
Transporte de caudales	5.037.651.995	5.629.791.820
Reparaciones y mantenimiento de bienes	4.986.463.026	4.394.479.460
Servicio de limpieza	3.788.113.994	4.115.850.102
Gastos de información	3.402.964.030	3.877.667.450
Papelería e impresos	3.052.069.155	3.085.346.437
Gastos por prestación de servicios	1.838.603.430	2.587.035.403
Energía eléctrica	2.304.526.592	2.512.024.977
Gastos de locomoción y transporte	759.081.093	2.372.913.049
Gastos de envío (courrier)	2.040.110.625	2.341.744.175
Telefonía y comunicaciones	2.211.838.217	2.148.743.321
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	2.758.693.577	1.844.278.600
Viajes y representaciones	1.350.667.949	1.441.095.550
Indemnizaciones y preaviso	1.091.389.655	1.045.121.783
Otros gastos	8.388.964.399	7.064.949.217
Total	132.949.911.795	133.571.412.168

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

I. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a) Riesgos de crédito

Banco Familiar es una entidad cuyo foco de negocios es el segmento minorista de consumo y microempresas. Como tal, tiene una cartera atomizada y distribuida en aproximadamente 500.000 clientes.

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

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

b) Riesgo Financiero

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

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

movimientos desfavorables del tipo de cambio.

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

b.2) Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política tanto en guaraníes como en dólares. En lo referente a la liquidez ampliada, que considera, además de las disponibilidades netas, los activos descontables por el BCP (Letras de Regulación Monetaria y Bonos Soberanos) a través de su ventanilla de liquidez, los indicadores se encontraban igualmente en niveles por encima de los límites mínimos recomendados por la política.

c) Riesgo operacional

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

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

J. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2016

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	8.718.465.562	83.361.836.573	482.608.961	0	0	1.067.177.438	4.896.664	5.785.041.582	6.420.270
Fundadores S.A. (c)	887.284.419	0	0	0	0	0	0	2.394.519	(124.571.424)
Nexo S.A.E.C.A. (a)	8.136.574.851	6.000.000.000	0	837.860.879	0	0	0	111.712.168	(36.672.827.227)
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (b)	3.295.630.335	0	0	0	2.867.211.121	0	0	17.412.478	(49.720.422.167)
Total	21.037.955.167	89.361.836.573	482.608.961	837.860.879	2.867.211.121	1.067.177.438	4.896.664	5.916.560.747	(86.511.400.548)

Al 31 de diciembre del 2015

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	8.641.352.732	70.040.310.668	127.382.583	0	13.205.634	627.687.417	1.982.352	3.393.837.699	0
Fundadores S.A. (c)	386.372.317	0	0	0	0	0	0	4.156.025	(105.523.808)
Nexo S.A.E.C.A. (a)	10.002.899.313	0	0	2.878.131.436	0	0	0	14.317.484	26.903.740.998
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (b)	4.118.267.480	0	0	0	43.426.217	0	0	17.480.986	(23.861.482.877)
Total	23.148.891.842	70.040.310.668	127.382.583	2.878.131.436	56.631.851	627.687.417	1.982.352	3.429.792.194	2.936.734.313

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

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

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

K. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2016.





Anexos

NUESTRAS SUCURSALES

ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

Casa Matriz
Líder IV
Centro
España
Villamorra
San Martín
Pettirossi
Pinozá
Artigas
Terminal
Lambaré
Mariano Roque Alonso

GRAN ASUNCIÓN

Shopping Multiplaza
Fernando de la Mora
Acceso Sur
Ñemby
San Lorenzo 1
San Lorenzo 2
Ingavi
Capiata
Itagua
Limpio
Luque 1
Luque 2

INTERIOR CENTRAL

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

INTERIOR ESTE

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

INTERIOR NORTE

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

INTERIOR SUR

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

