

MEMORIA ANUAL



Índice

GRUPO HUMANO	
Directorio	6
Plana ejecutiva	7
CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA	9
CARTA DEL PRESIDENTE	10
NUESTRO COMPROMISO	
Entorno y perspectivas microeconómicas	16
Perspectivas 2021	19
Cómo superamos el 2020	20
En un escenario duro, Familiar hace patente su cercanía y empatiza con la situación de sus clientes	26
Transformación de canales; creciente digitalización de transacciones y venta	27
San Juan Capital digital	29
APOYO A NUESTROS CLIENTES MICRO Y PEQUEÑOS EMPRESARIOS	
Invencibles	33
CONSOLIDACIÓN Y AMPLIACIÓN DEL GRUPO FINANCIERO	
Nace e-Tica, una empresa con perfil Fintech	52
Familiar Seguros una compañía en crecimiento	53
RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	
Nuestra dimensión gente	56
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL	
Estado de situación patrimonial: activo	64
Estado de situación patrimonial: pasivo	65
Estado de resultados	66
Cuentas de contingencia y orden	67
Estado de evolución del patrimonio neto	68
Informe del Síndico	69
Dictamen de los auditores independientes	70
Calificación de riesgo	72
Notas a los estados financieros	74
ANEXOS	
Nuestras sucursales y cajeros	114



Grupo Humano

DIRECTORIO

PRESIDENTE:	Alberto Acosta Garbarino
VICEPRESIDENTE PRIMERO:	Hugo Fernando Camperchioli Chamorro
VICEPRESIDENTE SEGUNDO:	Alejandro Laufer Beissinger
DIRECTORES TITULARES:	Alfredo Steinmann Rosenbaum Pedro Beissinger Baum Jorge Camperchioli Chamorro César Barreto Otazú
DIRECTORES SUPLENTES:	Roberto Amigo Marcet Silvia Camperchioli de Martin Héctor Fadlala Wismann
SÍNDICO TITULAR:	Juan Fiorio Giménez
SÍNDICO SUPLENTE:	Diana Fadlala Rezk

PLANA EJECUTIVA

GERENTE GENERAL:	Hilton Giardina Varela
GERENTE COMERCIAL:	Arsenio Vasconsellos Spezzini
GERENTE DE FINANZAS:	Diego Balanovsky Balbuena
GERENTE DE RIESGOS:	Wilson Castro Burgos
GERENTE DE SUCURSALES:	Graciela Arias Ríos
GERENTE DE BANCA EMPRESARIAL:	Nery Aguirre Valiente
GERENTE DE CONSUMO Y BANCA DIGITAL:	Fabio Najmanovich Campo
GERENTE DE MARKETING Y DESARROLLO DE NEGOCIOS:	Luján del Castillo Cordero
GERENTE ADMINISTRATIVO:	Gladys Velázquez Franco
GERENTE DE OPERACIONES:	Sandra Hirschfeld Spicker
GERENTE DE TECNOLOGÍA:	Nancy Benet de Quintana
GERENTE DE PERSONAS Y D.O.:	Mabel Gómez de la Fuente Miranda
GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA:	Venancio Paredes Alarcón
GERENTE DE CUMPLIMIENTO:	Oscar Daniel Fernández Barrientos

CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 32 del Estatuto Social, convocase a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria, de la Firma **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.**, que se llevará a cabo el día 26 de abril de 2021 a las 18:00Hs en forma virtual por razones sanitarias. A falta de quórum la Asamblea se constituirá en segunda convocatoria dos horas después de la fijada, cualquiera sea el capital representado.

La participación de los Accionistas en la Asamblea se realizará por medios telemáticos a través de la plataforma digital ZOOM, de conformidad con las disposiciones del Decreto N° 3605 de fecha 19 de mayo de 2020 y Decreto N°4946 de fecha 04 de marzo de 2021.

El envío de la acreditación y registro de un correo electrónico es requisito ineludible para la remisión del link para participar de la reunión así como para la recepción de la información y/o documentación relativa a los puntos del Orden del Día.

ORDEN DEL DÍA

- 1) Designación de un secretario de Asamblea y de dos accionistas para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y el Secretario de la Asamblea.
- 2) Lectura y consideración de la Memoria del Directorio, Balance General, Estado de Resultados e Informe del Síndico, correspondiente al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2020.
- 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 y delegación al Directorio para determinar cualquier otra condición que sea pertinente en relación a la emisión de acciones.
- 6) Resolución sobre designación de auditor externo.
- 7) Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente para el ejercicio 2021 y fijación de retribución del Síndico Titular.
- 8) Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art.16 del Estatuto Social.
- 9) Elección de los miembros del Directorio conforme al Art. 15 del Estatuto Social.

Se recuerda a los Señores que deberán depositar sus acciones o un certificado bancario de depósito a nombre del Accionista con anticipación de por lo menos tres días hábiles previos a la fecha de la reunión, al igual que los poderes o cualquier tipo de documentación, notificaciones y acreditación de correos electrónicos vinculadas con el acto asambleario en la Secretaría del Directorio de la Sociedad o vía correo electrónico dirigido a secretaria.directorio@familiar.com.py adjuntando los documentos en versión digital.

EL DIRECTORIO

CARTA DEL PRESIDENTE

SEÑORES ACCIONISTAS:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes con el objetivo de presentarles la Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2020.

Esta es una Asamblea de Accionistas muy especial, porque debido a la situación sanitaria que estamos viviendo, hemos decidido realizar esta reunión en forma virtual, totalmente dentro del marco regulatorio permitido.

Al realizar nuestro habitual balance anual, no podemos olvidarnos que el año 2020 ha sido un año donde una “tormenta inesperada y feroz” afectó a toda la humanidad, la pandemia del Coronavirus.

Esta pandemia tuvo enormes impactos negativos en lo sanitario, en lo económico, en lo social y en lo emocional. Si bien esta pandemia afectó a todos, no podemos negar que la misma profundizó las grandes diferencias que ya existían entre los países desarrollados y aquellos que no lo son, entre las empresas solventes y aquellas que se encontraban muy endeudadas y entre las personas que tenían ahorros y educación con aquellas que vivían de su trabajo diario.

Cuando en marzo del año 2020 la pandemia obligó a casi todos los países del mundo a decretar una cuarentena obligatoria, la economía mundial se paralizó y la incertidumbre y los temores se apoderaron de gran parte de la población.

El Producto Interno Bruto mundial tuvo una caída total del 3,5 por ciento, pero con un desempeño regional muy divergente, siendo nuestra América Latina la peor de todas con un desplome del 7,4 por ciento.

Con una lamentable falta de coordinación y de solidaridad mundial, casi todos los países cerraron sus fronteras, decretaron un confinamiento obligatorio de su población, sus bancos centrales emitieron

masivamente dinero y sus gastos fiscales para cubrir los gastos sanitarios y los subsidios se elevaron en forma impresionante.

Por ejemplo: en la principal economía del mundo los Estados Unidos, el Federal Reserve debido a la gigantesca emisión realizada duplicó su balance en tan solo un año, de la misma manera en que se duplicó el déficit fiscal que alcanzó un impresionante 17,5 por ciento del Producto Interno Bruto, constituyéndose éste en el mayor déficit de la historia de dicho país.

Por supuesto el Paraguay tampoco estuvo ajeno a los problemas de la pandemia global y los impactos que las medidas de confinamiento han tenido en la economía.

Nuestro Producto Interno Bruto tuvo una caída del 1 por ciento, mucho menor que el 3,5 por ciento inicialmente proyectado y muy inferior al promedio de caída de la región del 7,4 por ciento.

La explicación de porqué tuvimos la menor caída de América Latina se encuentra en el excelente año agrícola después de un año anterior muy malo y el gran crecimiento del sector de construcciones impulsado por las obras públicas.

El PIB del sector primario tuvo un crecimiento del 7,1 por ciento, que sumado al crecimiento del 9,8 por ciento del sector construcción han compensado en gran parte la caída del sector de comercio y servicios que fue del 3,5 por ciento.

La emisión de bonos soberanos permitió financiar gran parte del crecimiento de los gastos y de las inversiones realizadas por el gobierno, que a su vez hizo posible la expansión de los depósitos bancarios en un 18.9 por ciento y de los créditos en un 8,4 por ciento.

El Banco Familiar pasó por el mismo proceso que pasaron los países en general y el Paraguay en

particular. Primero fue la enorme incertidumbre con la llegada de la pandemia, luego la adopción de medidas urgentes y por último repensar e reinventar el negocio.

Ante la incertidumbre la decisión del directorio fue cubrir rápidamente el principal riesgo de toda institución financiera, que es el riesgo de liquidez. Por ese motivo utilizamos las líneas de crédito que teníamos con organismos y bancos internacionales, de manera que el periodo de incertidumbre nos encuentre con la mayor liquidez posible.

Sumando guaraníes y dólares el valor total de los fondos que accedimos fue de 155 mil millones de guaraníes, lo que representó un crecimiento del 24 por ciento en este tipo de fondeo.

Con una enorme liquidez enfrentamos ese periodo de gran incertidumbre, que se fue despejando en la medida que el Banco Central y el Ministerio de Hacienda fueron implementando las medidas anti-cíclicas.

Del temor a la iliquidez pasamos a una enorme liquidez producto de los préstamos que tomamos y del crecimiento de los depósitos en un 15 por ciento, lo que nos permitió reprogramar masivamente las cuotas de créditos de consumo a más de 235 mil clientes.

Esta liquidez nos dio una gran tranquilidad pero tuvo un importante costo financiero que sumados a la reprogramación de créditos minoristas sin intereses, impactaron en forma importante al Estado de Resultados.

A partir del segundo semestre del año la economía parecía que recuperaba su ritmo habitual y esto hizo que el banco, con mucha prudencia, comenzara de nuevo a colocar normalmente los créditos, los cuales cerraron el año con un crecimiento del 6,01 por ciento, liderado por la cartera corporativa con el 8,73 por ciento.

Por otro lado, la revolución tecnológica con la digitalización de los servicios bancarios y el uso

intensivo de inteligencia artificial que ya venían creciendo antes de la pandemia, se aceleraron en forma vertiginosa durante el año 2020.

Producto de esta revolución hoy el 50 por ciento de las transacciones se realizan fuera de las sucursales del banco, por medio de canales digitales y de corresponsales no bancarios.

Este hecho, sumado a la reducción de los márgenes financieros también aceleró nuestro plan de reorganización de los canales de atención al cliente. En el año 2020 cerramos 7 sucursales e invertimos fuertemente en las diferentes plataformas digitales de atención a los clientes.

Todos estos cambios y logros fueron posibles gracias a nuestra gente, que por un lado comprendió lo esencial que es el servicio bancario, al igual que la salud y la alimentación.

Nuestra gente estuvo en la primera línea de atención a los clientes, trabajando con mucho cuidado pero asumiendo los riesgos propios de esta exposición y de las limitaciones que nos imponían las medidas sanitarias.

En este escenario se atendió a los clientes, se recibieron los depósitos, se colocaron y cobraron los créditos, en fin se tuvo al banco operando normalmente.

Vayan para todos ellos nuestro reconocimiento y gratitud por el trabajo realizado.

Otro hecho significativo del 2020 es la ampliación y consolidación de nuestro Grupo Financiero, con Familiar Seguros produciendo dividendos por Gs. 6.965 millones y la constitución de e-Tlca, una empresa Fintech llamada a ser impulsora del desarrollo de negocios financieros digitales para Banco Familiar.

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

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

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

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

A todos muchas gracias.

ALBERTO ACOSTA GARBARINO
Presidente
Directorio del Banco Familiar





Nuestro Compromiso

ENTORNO Y PERSPECTIVAS MACROECONÓMICAS

LA ECONOMÍA MUNDIAL Y REGIONAL

El desempeño de la economía mundial estuvo marcada por la aparición del coronavirus y su expansión mundial hasta convertirse rápidamente en una pandemia global a fines del primer cuatrimestre del año. La elevada capacidad de contagio y el desconocimiento inicial de un tratamiento efectivo de la enfermedad motivó la aplicación de drásticas medidas de confinamiento en todo el mundo, con restricciones a la movilidad de las personas y la prohibición de ciertas actividades que impliquen aglomeración de personas, lo que impactó dramáticamente en la actividad de los sectores comerciales y de servicios en todos los países del mundo. Además, la incertidumbre inicial respecto a la duración de las medidas de confinamiento generó pánico en los inversionistas en todo el mundo con importantes caídas iniciales en los mercados de bonos y de acciones. Como referencia, por algunos instantes en el mes de marzo del 2020, el precio del petróleo fue un valor negativo Usd -37 por barril y la economía norteamericana experimentó una caída del 33% en el segundo trimestre del 2020.

Las políticas monetarias y fiscales implementadas a nivel mundial para enfrentar el COVID-19 fueron extraordinarias. Como referencia, el balance de la Reserva Federal de los EEUU duplicó su tamaño como resultado de una súper intervención en los mercados financieros y el déficit fiscal estimado por el FMI para el 2020 fue del 17,5% del PIB en EEUU, 11,8% en China y del 8,4% del PIB en la Unión Europea.

Las intervenciones fueron absolutamente necesarias considerando la incertidumbre generalizada y por el efecto de las medidas sanitarias en la economía real, los empleos y los ingresos de las personas. Los inversionistas, intentando minimizar pérdidas en sus portafolios, buscaron desprenderse de una parte de sus activos y posicionarse en activos líquidos,

provocando una ola de ventas con caídas sustanciales en los precios de bonos y acciones en los primeros días de la pandemia. Ante tamaña demanda por liquidez y para evitar una depresión de consecuencias duraderas, los bancos centrales intervinieron en los mercados comprando bonos soberanos, hipotecarios y corporativos a tasas de interés del cero por ciento proveyendo toda la liquidez que sea demandada. En paralelo, los gobiernos entraron con masivos programas de transferencias para el sostenimiento de los ingresos de la población imposibilitada de trabajar por las cuarentenas obligatorias.

Crecimiento del PIB: Países Seleccionados			
Concepto	2019	2020	2021 (*)
Mundo	2,8%	-3,5%	5,5%
EEUU	2,2%	-3,4%	5,1%
China	6,0%	2,3%	8,1%
Brasil	1,4%	-4,5%	3,6%

* Estimado

Fuente: FMI - WEO Enero 2021

Se logró contener la situación de los mercados financieros, las tasas de interés se estabilizaron y las bolsas recuperaron sus niveles previos a la pandemia. De la misma manera, desde fines de agosto, los precios de commodities y de la soja particular han subido significativamente respecto a los valores observados en los últimos años motivados por esta misma combinación de factores más algunos otros de carácter más específicos.

Sin embargo, queda por delante ver cómo se va recuperando la economía real, los empleos y los

ingresos de las personas por un lado y, por otro, cómo los gobiernos van reduciendo los estímulos y el déficit fiscal así como el retiro de la liquidez extraordinaria. En principio, se logró minimizar la caída del PIB con respecto a las proyecciones iniciales realizadas a mitad del 2020 en el medio de la pandemia. El FMI proyecta en el World Economic Outlook publicado en enero del 2021 una caída del 3.5% de la economía mundial en el 2020 y un crecimiento del 5.5% para el 2021, vislumbrando un rebote respecto al año pasado liderados por EEUU y China principalmente. La rápida aprobación y aplicación de las vacunas en EEUU y en otros países desarrollados más la aprobación de un paquete de estímulos fiscales adicionales en EEUU van consolidando estas proyecciones de fuerte recuperación de las principales economías del mundo, lo cual genera un entorno internacional positivo para las economías emergentes.

A nivel regional, la situación está más difícil. El FMI proyecta una recuperación de la economía brasileña con un crecimiento del 3,6% en el 2021 a partir de la caída del 4,5% estimado para el 2020. Sin embargo, el proceso de vacunación es mucho más lento que en los países desarrollados por lo cual el avance de la recuperación sigue siendo incierto. Además, los elevados niveles de deuda pública dificultan la implementación de nuevas medidas fiscales en adelante y los cambiantes flujos de capitales generan una elevada volatilidad de la cotización del Real. Por otro lado, si bien la Argentina logró un acuerdo de reestructuración de su deuda externa con los acreedores privados, no ha logrado generar mayor confianza en la política económica del país por la resistencia a realizar los ajustes fiscales necesarios para asegurar la sostenibilidad de la deuda. Además, los efectos del COVID-19 en las finanzas públicas fueron financiados en su mayor parte con emisión monetaria, lo cual ha empeorado la situación. Por lo tanto, a nivel regional la situación seguirá siendo muy complicada.

LA ECONOMÍA LOCAL

Nuestro país tampoco pudo escaparse de los embates del COVID-19 y la economía estuvo marcada por la

misma. Todos los planes y proyectos que teníamos al inicio del año, tanto en el sector público como en el privado, fueron drásticamente modificados a partir del mes de marzo. Entramos a una emergencia sanitaria con una cuarentena total de casi 60 días inicialmente, para luego empezar un proceso de reapertura gradual de sectores y actividades con medidas de mitigación del riesgo de contagio como el uso de tapabocas, el lavado frecuente de manos y el distanciamiento social, con el objetivo de evitar una debacle e iniciar un proceso de recuperación económica.

Las medidas sanitarias fueron adecuadas y su cumplimiento fue muy extendido durante casi todo el año. Esto nos permitió transitar bastante bien y mejor que muchos otros países por ese fino cordón de equilibrio entre minimizar la pérdida de vidas humanas al mismo tiempo de avanzar en la recuperación de la economía que había tenido una profunda caída del 12,8% en el mes de abril del 2020 como consecuencia del confinamiento inicial.

Variables Macroeconómicas			
Concepto	2018	2019	2020
Crecimiento PIB real	3,7%	-0,4%	-1,0%
Tasa de Inflación - Dic	3,2%	2,8%	2,2%
Tasa de Interés BCP (Diciembre)	5,25%	4,00%	0,75%
Resultado Fiscal /PIB	-1,3%	-2,8%	-6,2%

Fuente: BCP y MH

Además la excelente cosecha de soja, la rápida recuperación de la exportación de carne y las oportunas medidas de política fiscal y monetaria tomadas por las autoridades económicas permitieron minimizar los efectos del COVID-19 e iniciar un proceso de recuperación económica. En este sentido, la rápida aprobación de la Ley de Emergencia, con programas de transferencias para trabajadores formales e informales y de garantías de crédito para sostener a las Mipymes, sumadas a la reducción de tasas de interés y medidas de flexibilización regulatoria realizadas por el BCP, que permitió una reprogramación masiva sin

intereses de los vencimientos de deuda por hasta 5 cuotas para todos los trabajadores y pequeños empresarios, complementaron las medidas sanitarias y permitieron una recuperación económica más rápida de lo previsto. Según las estimaciones del BCP, el PIB habría tenido una caída de alrededor del 1% en el 2020, muy inferior a la caída del 3,5% que habían proyectado en el mes de mayo, recién iniciada la pandemia. Un manejo prudente y responsable de las finanzas públicas, en los últimos 17 años, nos permitió enfrentar con solvencia esta situación inesperada. Por otro lado, la presión inflacionaria fue muy baja como consecuencia de la situación recesiva en la mayoría de los sectores económicos y la tasa de inflación cerró el 2020 en un 2,2% inferior al 2,8% observado en el año 2019.

Por otro lado, los precios de los principales productos de exportación, la soja y sus derivados y la carne vacuna, permanecieron en promedio en niveles muy similares a los observados durante el año 2019 que, combinados con el incremento en los volúmenes de producción y exportación generaron un aumento en el ingreso de divisas. Esto, sumado a las intervenciones del Banco Central con la inyección de las divisas originadas en la emisión de bonos soberanos para el financiamiento de los gastos de la ley de emergencia, posibilitó un desempeño relativamente ordenado del mercado de divisas. De cualquier manera, el Guaraní se terminó depreciando alrededor de un 7% a diciembre respecto al año anterior, pero muy inferior a la depreciación observada del 41% en el Peso argentino y del 28% en el Real brasileño en ese mismo periodo.

Precios				
Concepto	2018	2019	2020	Var %
Tipo de Cambio (Gs. x Dólar - Dic)	5.928	6.450	6.900	7,0%
Precio Soja (Usd x Ton FOB)	366	322	333	3,6%
Precio Carne (Usd x Ton FOB)	3.934	3.769	3.730	-1,0%
Precio Petróleo Brent (Usd x Barril)	72	64	44	-31,3%

Fuente: BCP y MH

En cuanto al sector financiero, no se ha visto exento del efecto de la crisis sanitaria. Las medidas del Gobierno, en el sentido de reprogramaciones, refinanciaciones, y el FOGAPY, fueron ampliamente utilizadas por las entidades financieras, como medida de apoyo a los clientes y también como paliativo para contener la morosidad y el impacto de las previsiones en los balances.

En ese contexto, se dieron dos periodos bien marcados de actividad financiera: entre los meses de marzo y julio: un tiempo de espera y reprogramaciones/refinanciaciones a la mayoría de los clientes afectados. La cartera crediticia en este periodo estuvo planchada y la morosidad contenida e incluso en descenso en algunas entidades. Por otra parte, entre los meses de Agosto-Diciembre se dio un gradual incremento de actividad con mayor demanda de créditos, en parte apoyado en el FOGAPY y en parte en los créditos a sectores no tan afectados como el agrícola, infraestructura pública e intermediación inmobiliaria. Como resultado final, el crédito terminó finalmente creciendo, pero la liquidez aún se mantuvo alta y los márgenes de la industria financiera con un fuerte descenso.

Principales Variables Sector Financiero (G miles de millones)	2018	2019	2020
Depósitos totales	93.915	103.826	123.486
Tasa de crecimiento interanual %	6,4%	10,6%	18,9%
Créditos Totales	88.779	98.266	106.556
Tasa de crecimiento interanual %	14,3%	10,7%	8,4%
Morosidad 60 días	2,49%	2,56%	2,41%
Liquidez (activos líquidos / totales) %	17,80%	16,40%	24,10%
Margen Financiero Bruto %	4,81%	4,85%	3,80%
Margen Financiero Neto %	3,58%	3,50%	2,81%
ROA promedio %	2,18%	2,35%	1,58%
ROE promedio %	22,32%	23,41%	15,35%

PERSPECTIVAS 2021

El rápido avance de la vacunación en EEUU y el importante programa de estímulos aprobados por el Congreso Norteamericano a ser implementados en el transcurso del 2021 sumados al fuerte crecimiento proyectado para la economía china, indican que la economía mundial experimentará un rebote con un importante crecimiento del 5,5% en el 2021, todo esto según las últimas proyecciones del FMI. Sin embargo, a nivel regional la situación de los países vecinos, Argentina y Brasil nuestros principales socios comerciales, seguirá siendo muy complicada.

En paralelo, desde fines de agosto del 2020, los precios de commodities y de la soja particular han subido significativamente respecto a los valores observados en los últimos años motivados por una combinación de factores transitorios y permanentes. De estos, los que podrían permanecer más tiempo serían la debilidad del dólar y la recuperación de la producción de carne porcina en China, que podrían sostener por un tiempo el precio de soja por encima del promedio de los últimos años. A esto debemos sumar que el impacto del fenómeno de La Niña, que había iniciado su ciclo a inicios del período de siembra de soja, ha sido muy moderado por lo cual el volumen de cosecha de soja será muy similar al observado en el 2020.

Esto se suma al proceso de recuperación económica que está en marcha, pero hay grandes riesgos aún por delante. El retraso en la adquisición de las vacunas y la aceleración de los contagios observados desde el último trimestre del 2020 podrían llevar a la aplicación de nuevas restricciones a las actividades económicas y sociales, dificultando y retardando de esta manera la recuperación de algunos sectores de la economía hasta fines del 2021 o incluso más allá. Por otro lado, la debilidad del gobierno puede generar nuevas crisis políticas agregando más incertidumbre a la ya existente y afectar negativamente el desarrollo de proyectos de inversión productiva que están esperando el mejor momento para su implementación.

El Banco Central del Paraguay proyecta un crecimiento económico del 4% para el 2021 y una tasa de inflación

cercana a su meta del 4% anual hacia diciembre. Con un buen resultado agrícola y con un sostenimiento en la inversión pública en infraestructura, en niveles similares al ejecutado en el 2020, es posible que alcancemos este ritmo de crecimiento económico proyectado por las autoridades y encaminarnos hacia la normalización de las actividades económicas hacia el siguiente año.



CÓMO SUPERAMOS EL 2020

BANCO FAMILIAR: CAPTAMOS MÁS FONDOS POR PRUDENCIA, Y REPROGRAMAMOS SIN COSTO LOS CRÉDITOS

El titular expuesto resume algunos de los principales temas a los que estuvimos abocados en el 2020. Dichas acciones conllevan a una importante reducción de márgenes financieros; se incrementan los costos una contratación de préstamos por encima a los niveles normales requeridos y, se reducen los ingresos cuando se refinancian operaciones sin costo alguno.

Por el lado de las captaciones y depósitos

El aumento del fondeo de terceros puede clasificarse en dos partes:

a) **Préstamos de Instituciones Financieras tomados antes de la adopción de medidas económicas paliativas.** Iniciado el confinamiento sanitario, pero previo a la implementación de las medidas macroeconómicas (expansión fiscal y facilidades de liquidez), el escenario era bastante incierto y se perfilaba más bien un uso de la liquidez de los propios agentes económicos ante una inminente reducción de los volúmenes de venta, con ello la reducción de la producción y en consecuencia la disminución a la retribución a los factores de producción, renta y salarios de las personas, etc. Ante tal panorama, Familiar activó el plan de contingencia previsto para momentos difíciles, lo que abría la posibilidad a tomar fondos muy por encima a lo requerido a ese momento principalmente de organismos multilaterales y de desarrollo, internacional y local, que por lo general actúan contra cíclicamente buscando justamente suavizar las caídas abruptas o evitar que se exacerben. Fue una grata sorpresa para Familiar, recibir la inmediata respuesta de apoyo de dichos organismos, e incluso de bancos comerciales

corresponsales en el exterior que, atravesando por similar situación, dieron una respuesta positiva a nuestro requerimiento. Recibimos una manifestación de apoyo de todos los contactos realizados, sin embargo luego de un análisis fino de la liquidez requerida sólo tomamos algunas de las facilidades que fueron desembolsadas en el momento más crítico: Por un lado un total de USD.13 millones, con posibilidades de renovación, por parte del BID y la AFD, y por otro un préstamo en moneda local por Gs.70 mil millones por parte de la AFD bajo un programa de facilidades COVID-19, que permitía redescantar operaciones que fueran refinanciadas en el marco de la pandemia. Esto significó, en valores totales, el incremento de préstamos y otras facilidades recibidas de instituciones financieras específicas por valor total de Gs.155 mil millones, que representó un aumento del 24% en este tipo de fondeo. La contratación de estas operaciones significó la mayor parte del incremento del 7,9% observado en los costos financieros.

b) **Aumento principalmente de saldos vista.** Durante la última semana de marzo se daba un aumento estacional típico de los depósitos y en un primer momento era de esperarse que los mismos, conforme a la estacionalidad e incluso por el deterioro de ese entonces, comiencen a caer a un ritmo acelerado. Sin embargo lo que pudo observarse en todos los agentes económicos (gobierno, empresas y familias) fue un aumento creciente y sostenido de la liquidez. Pero, ¿cómo? ¿cuál es la explicación? Familiar, que posee una muestra representativa de todos los segmentos de mercado, pudo evidenciar la posible explicación.

En un primer momento, el gobierno dio firmes pasos en dar continuidad a las obras públicas de proyectos en ejecución significando ello una importante inyección de liquidez a las empresas del sector construcción/infraestructura.

Por otro, las empresas del sector comercial, industrial y servicios realizaron sus inventarios y

sus cuentas por cobrar de ese ciclo, y que luego como se esperaban menores ventas, no volvieron a hacer compras, prestar servicios y/o vender a crédito a las familias y personas, dando como resultante la acumulación de liquidez en sus cuentas bancarias.

Y las familias y personas, en especial las relacionadas al sector público, que representa aproximadamente 40% de la fuerza laboral en relación de dependencia siguió percibiendo sus ingresos de manera habitual. Las personas y familias en términos agregados, más ligadas al sector privado si bien tuvieron una reducción de sus ingresos, también en cierta medida tuvieron compensación por subsidios y transferencias; y éstas a su vez muy restringidas por el lado del gasto, pudiendo apenas salir para comprar lo básico durante los primeros días, y suprimida muchas actividades de bienes y servicios no tan sucedáneos que significaron una reducción casi obligatoria en la propensión marginal al gasto. Dijimos anteriormente de manera agregada, porque en realidad fue un juego de suma cero, donde hubo superavitarios pero también lastimosamente sectores como el de esparcimiento, eventos, restaurantes, que fueron muy afectadas, las mismas no solo tuvieron disminución de liquidez sino que quebraron o fueron cesados.

El aumento de los depósitos por Gs.530 mil millones en total explica entonces gran parte del aumento de los depósitos vista que fueron incrementándose posterior a las medidas económicas por lo expuesto más arriba, representando un aumento del 15% en nuestro portafolio versus 18% del sistema financiero.

Los depósitos a plazo estuvieron prácticamente nivelados respecto al año anterior, si bien era financieramente mejor optar por desincentivar este tipo de depósitos por el fuerte aumento de los depósitos vista; Familiar hizo también el mejor esfuerzo en poder realizar un ajuste de las tasas de interés menos que proporcional a los ajustes de tasas de política monetaria. En términos globales la relación vista sobre total cerró en una participación aceptable del 60%.

EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS
(Gs. Miles de Millones)



Por el lado de los préstamos

El principal esfuerzo del año ha sido poder apoyar al máximo posible la caída de ingresos y ventas de nuestros más de 330 mil clientes de préstamos:

a) **En la Banca Minorista** representado por los clientes asalariados, cuentapropistas y microempresarios con ingresos correspondientes al segmento C2-C3 (medio/bajo). Al inicio de la cuarentena, teníamos sobradas razones para asumir que el impacto de la pandemia sería importante, pues los mismos no cuentan con un excedente patrimonial para este tipo de emergencias. No obstante, replantear la reprogramación uno a uno de los miles de clientes hubiera significado una situación difícil de administrar con la restricción de atención al público, al tiempo de incrementar el riesgo por exposición entre clientes y colaboradores.

Por tal motivo, Familiar procedió a reprogramar de manera masiva automáticamente a más de 235.000 clientes (71%) las cuotas de los meses de mayor cuarentena; marzo, abril y mayo, abarcando todos los créditos en cuota de aquellos clientes

de pequeño y mediano porte, incluídas las cuotas de créditos hipotecarios y a largo plazo. Posteriormente, con la misma lógica, se prosiguió con la reprogramación masiva automática de 2 cuotas más, las del mes de junio y julio, a un sub-grupo de 138.000, de los iniciales 235.000, que correspondían a trabajadores relacionados al sector privado, porque los que son del sector público, para ese entonces, tenían ya un panorama certero en cuanto a la mantención de sus ingresos mensuales. La reprogramación masiva automática consistía en que las cuotas de dichos meses, se trasladaban al final de cada una de esas operaciones sin recargo alguno, para de esa manera, dar tranquilidad en los compromisos en los meses críticos y también evitando cualquier tipo de solapamiento a futuro.

En promedio, las cuotas fueron postergadas 9 meses hacia adelante, y aproximadamente 2.000 créditos hipotecarios, cuyas cuotas fueron reprogramadas automáticamente, se postergaron en promedio 6 años hacia adelante. El valor de las cuotas reprogramadas en ambas etapas sumó aproximadamente Gs.500.000 millones, y el saldo total de los clientes beneficiados representó Gs.1.800 mil millones, aproximadamente 45% del portafolio total. Fue sin duda una necesidad adecuarse al entorno, pensar en los clientes buscando dar el mayor apoyo posible nos posicionó como el primer banco en incursionar en estas reprogramaciones masivas sin costo alguno para los clientes.

El no cobro de intereses supone un lucro cesante de ingresos importante para el año. Así también el no cobro de las cuotas supondría una reducción importante de las cobranzas y por ende de la liquidez. No obstante, la reciprocidad de nuestros clientes no se hizo esperar..., porque ni bien se dieron las transferencias y subsidios, y con filas más lentas de lo habitual, se observó que la gran mayoría de los clientes venían de igual manera a hacer sus pagos, una situación que denota el compromiso que tienen los clientes hacia la marca, y la calidad de su voluntad de pago en venir a pagar sin estar contractualmente obligado.

A fin del 2020, de los 235.000 que se beneficiaron con la ya descrita reprogramación, aproximadamente 100.000 (40%) ya habían cancelado por completo, otros aproximadamente 100.000 (40%) continúan pagando, y finalmente un grupo mínimo de 35.000 (20%) es el que se encuentra haciendo uso de la facilidad otorgada, estas cuotas estarían venciendo a inicios de 2021.

Adicionalmente, y de forma transversal a todas las bancas, el banco decidió no requerir el pago mínimo de todas las tarjetas de crédito durante 5 meses, desde marzo hasta julio.

b) En la Banca Pymes y Personal que atiende a las pequeñas y medianas empresas, y también a profesionales liberales independientes como ser médicos, abogados, ingenieros, etc. el esfuerzo también se ha dado para apoyar a los mismos con las herramientas disponibles. En ese sentido, Familiar ha sido una de las primeras entidades en utilizar la herramienta de FOGAPY (fondo de garantía del gobierno a través de la AFD que cubre entre el 70% a 80% del monto del crédito). Se ha hecho un análisis exhaustivo de aquellos clientes realmente afectados en su flujo de ingresos, pero que tendrían chance de continuar con la amortización de sus obligaciones, tras un período de gracia entre 180 a 365 días, y con tasas finales para los mismos en torno al 8 a 10%, que resulta en un margen final comprometido por los costos operativos, pese a que puedan contemplar una garantía. Hemos beneficiado a cerca de 2.500 clientes por Gs. 60.000 millones de préstamos en condiciones favorables, estos clientes representan el 10% del portafolio.

c) En la Banca Corporativa también se han realizado refinanciaciones en la medida que los clientes así lo requerían. Así también, en ciertas operaciones y rubros como el sector combustible y transporte, se han ajustado las condiciones de las operaciones iniciales, para que las empresas puedan hacer frente a la fuerte caída de la demanda de sus productos. Hemos realizado 2 operaciones en el rubro Cementos, las mismas más que un

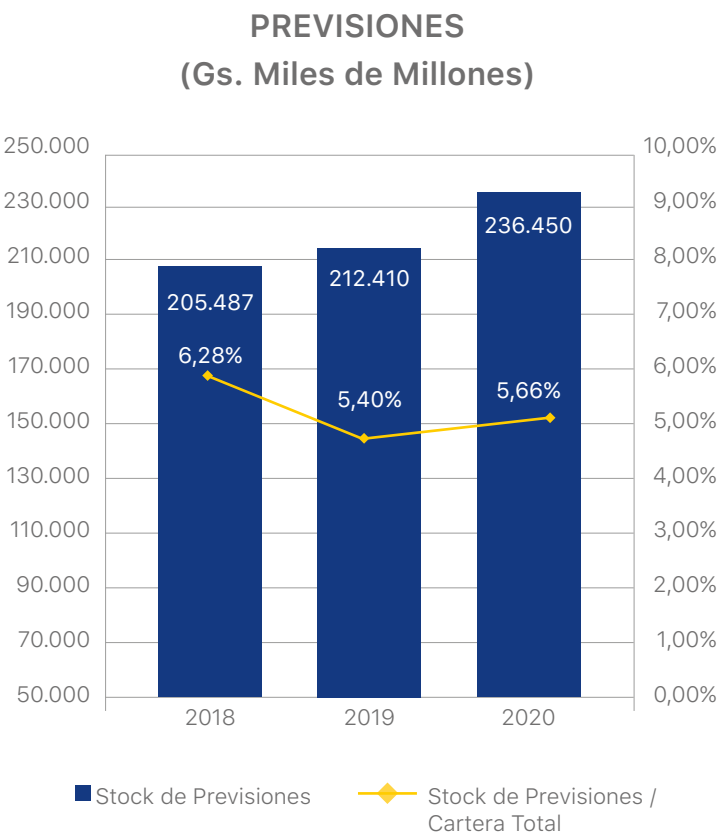
significativo aporte en el portafolio, constituyeron un importante paso cualitativo, como manera de profundizar nuestra participación en el sector construcción en prácticamente el origen de la cadena que supone la integración vertical de este sector. Supone participar en el mismo sector, pero con diferentes riesgos a las otras relaciones lo cual es positivo en cuanto a la diversificación. Nos sentimos orgullosos de haber podido participar en las principales 2 operaciones de financiamiento estructurado y sindicado con otros bancos de plaza por un valor total de Gs.254 mil millones, apoyando así de manera estructural a la oferta de cemento que contribuirá positivamente a cubrir la demanda insatisfecha y también a generar el efecto multiplicador que tiene la construcción.

Las facilidades dadas a los clientes se generaron sin descuidar el criterio de prudencia en el provisionamiento: Durante las reprogramaciones, al no haber obligación de pago, la morosidad y provisiones por créditos impagos se han visto reducidos, debido a que las normas establecen que las provisiones se realizan solo en caso de presentar atraso al vencimiento de las cuotas, esto explica paradójicamente por qué en los meses de más criticidad la morosidad incluso disminuía. No obstante, al reiniciarse la exigencia de pagos a los clientes, a partir de setiembre, el índice de morosidad volvió gradualmente a niveles más altos y acordes a la situación existente. Sin embargo, Familiar aplica, desde hace varios años, el criterio de métodos avanzados establecidos por las mejores prácticas de Basilea a toda la cartera, y de esa manera se cuenta con una suficiente cobertura, por más del doble a lo exigido por las normativas locales, para afrontar escenarios de shock como el de la pandemia. Durante gran parte del año 2020, y a pesar de que las exigencias de provisiones regulatorias eran menores, continuamos provisionando acorde a nuestra política de pérdida esperada, con lo cual nuestro ratio de provisiones sobre cartera total se mantuvo siempre en niveles que casi duplican el promedio de la industria.

Además de las provisiones del modelo de pérdida esperada, hemos realizado provisiones adicionales por Gs. 16.500 Millones, las cuales están preparadas para ser utilizadas en el 2021 si la situación de la

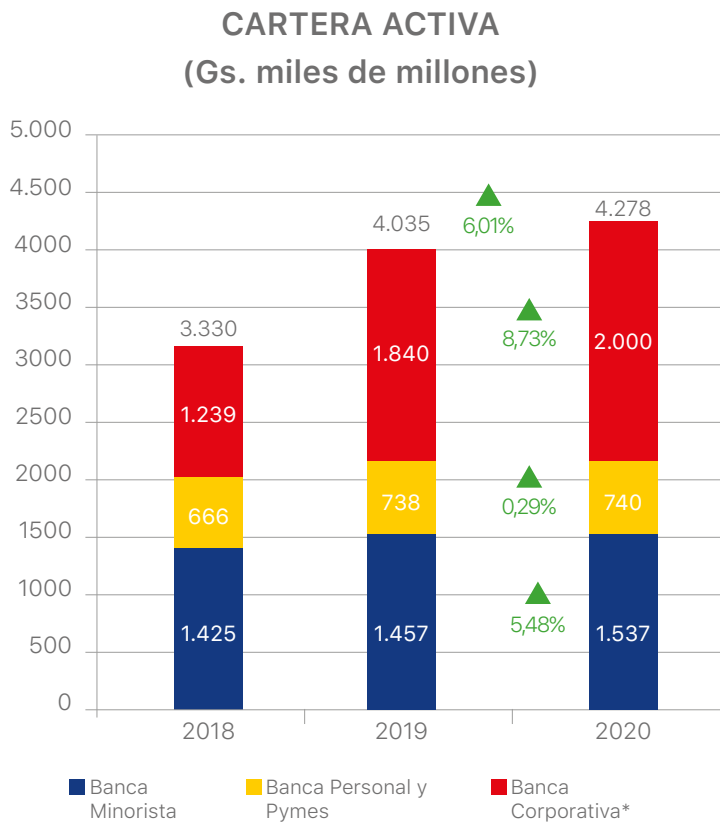
pandemia así lo requiera. Es importante destacar que, el Banco Central flexibilizó las normas de provisionamiento permitiendo diferirlas por hasta 5 años, beneficio que por criterios conservadores y por poseer el margen suficiente, no nos hemos acogido en esta oportunidad.

El monto total de provisiones existentes al cierre del año asciende a Gs. 236 mil millones, un 5,7% de la cartera total del Banco.



En cuanto a crecimiento se refiere, debemos tener en cuenta que el crédito es una demanda derivada de los bienes, mercaderías y servicios que se compran, por lo tanto, es lógico que en el 2020, éste se haya visto afectado. El sistema financiero como un todo logró un crecimiento del 8,40%, e incluso se debe tener en cuenta que casi un cuarto de este crecimiento es explicado por la depreciación del dólar americano, por el peso de los créditos en dólares en el sistema, que llega casi a 40%. Familiar, que estuvo enfocado en apoyar y adecuar el pago de sus clientes, logró un crecimiento global de 6,01%. La banca minorista logró un crecimiento del 5%, la banca pymes y personal creció mínimamente al 0,29%, y la banca corporativa

logró una expansión en torno al 9%. Se debe señalar además que para Familiar, el peso de la cartera en USD es de sólo un 20%, por lo que el impacto de la depreciación mencionada fue mucho menor que para el resto del sistema financiero



* Incluye cartera de bonos de clientes corporativos

NEGOCIOS TRANSACCIONALES

La volumetría de las remesas familiares se ha visto afectada principalmente en el mes de abril. No obstante en el hemisferio norte el clima del verano entrante y las medidas que adoptaron permitieron recuperación más rápida, con lo cual el flujo de remesas pagadas se ha visto afectado con una caída de apenas el 5%.

La volumetría de las operaciones de cambio se ha visto reducida a USD.627 millones, significando un 27% menos que el año anterior. Gran parte de esa

reducción se explica por la disminución del ritmo y cantidad de las operaciones interbancarias y de las operaciones minoristas de mostrador en torno al 50% y 60% respectivamente, explicadas a su vez, por un menor dinamismo del mercado y por una restricción en los horarios de atención. También se debe señalar una caída de apenas 3% en lo que corresponde a la gestión de venta cruzada a clientes del banco. Esta venta cruzada ha tenido un impulso de todas las áreas comerciales relacionadas, y un apoyo de Tecnología en cuanto a herramientas que permitieron digitalizar estas operaciones y con ello prácticamente mantener la demanda de clientes.

En el consolidado total, estos negocios tuvieron una caída menos que proporcional a la intermediación financiera explicado por lo arriba mencionado, y también un escenario de dólar en alza, con lo cual el margen bruto de las mismas tuvo un impacto positivo en las cifras globales, pasando a representar 29% del resultado global.

SERVICIOS DE TRANSFERENCIA DE DINERO

En un contexto de menos intercambio de bienes y servicios con el exterior, hubo también una reducción significativa del comercio internacional. Ello impactó en nuestros volúmenes de transferencias internacionales con una reducción del 10% en cantidad y 22% en monto.

En las transacciones locales, no obstante observamos una duplicación en la cantidad de transacciones con un aumento del 104% en cantidad y 21% en monto. Este aumento responde a un cambio de comportamiento de los clientes, quienes rápidamente, ante una mayor restricción de circulación empezaron a hacer uso de las plataformas de la banca web. Fue fundamental contar con dichos servicios ya implementados al inicio de año, pues ayudó a capitalizar este cambio de comportamiento, teniendo disponible el medio para ofrecer facilidades a los clientes. El servicio de transferencia local prácticamente no tiene costo, pero a consecuencia de un mayor flujo de operaciones,

explicado más arriba, se generó un aumento de los saldos vista.

CASH MANAGEMENT

En apoyo a la Banca Empresarial, Corporativa y Pymes, se ha profundizado cada vez más los servicios de pago de salarios y pago a proveedores. Ambos consisten en una plataforma tecnológica amigable que permite a las empresas realizar pagos masivos, donde casi 40% se giran a cuentas de Familiar, 40% a otros bancos de manera electrónica y 20% en efectivo. La idea en general es poder incrementar cada vez más el volumen de acreditaciones a pagos en cuenta.

En 2020 se realizaron pagos por Gs.2.035 mil millones que significó un aumento del 10%, pese a un escenario de reducción de salarios y de menos compras a proveedores se logró capitalizar el cruce con este servicio a más clientes. Al cierre, en el mes de diciembre las aproximadamente 500 empresas adheridas al servicio de pago de salarios realizaron pagos a aproximadamente 27.000 personas, y 115 empresas realizaron pagos a aproximadamente 8.000 proveedores de sus insumos y servicios relacionados. Dichas cifras representan un porcentaje cada vez más representativo del portafolio total, significando una interesante fuente de generación de nuevos clientes y saldos de intermediación financiera.

PARA AJUSTAR LA CAÍDA DE MÁRGENES, AJUSTAMOS COSTOS

En la intermediación financiera bajaron los ingresos y subieron los costos, teniendo una caída neta de Gs.50.370 millones sumado a eso la caída asociada a menores colocaciones y menos servicios prestados por Gs. 24.299 millones. Si sumamos esos dos componentes tenemos una reducción de Gs. 74.699 millones que implica sobre el resultado 2019 una reducción de más del 50%.

Sin embargo, la reducción global de la utilidad estuvo en torno al 31,9% dado por un esfuerzo en la contención de los gastos operativos en Gs. 19.004 millones respecto al año anterior. En este sentido, los esfuerzos de ajuste fueron importantes e implicaron el cierre definitivo de 7 sucursales, la renegociación de contratos y control de gastos de operación en general. En cuanto a inversiones y conscientes de la importancia y necesidad de la adecuación tecnológica, no hemos realizado postergaciones o recortes de consideración.

Resultados (Gs. Millones)	2018	2019	2020	Var. 20-19 num	Var. 18-19 %
Ingresos financieros	612.144	673.415	632.617	-40.798	-6,7%
Costos financieros	121.332	159.818	169.390	9.572	7,9%
Margen Financiero Bruto	490.812	513.597	463.227	-50.370	-10,3%
Previsiones	200.785	219.591	215.161	-4.430	-2,2%
Margen Financiero Neto	290.027	294.006	248.067	-45.939	-15,8%
Gastos Operativos	269.109	281.576	262.572	-19.004	-7,1%
Otros ingresos op. Netos	139.369	139.242	114.493	-24.229	-17,4%
Utilidad antes de impuestos	160.287	151.672	100.437	-51.235	-32,0%
Impuesto a la Renta	19.176	16.573	10.319	-6.254	-32,6%
Utilidad Neta	141.111	135.099	90.118	-44.981	-31,9%

EN UN ESCENARIO DURO, FAMILIAR HACE PATENTE SU CERCANÍA Y EMPATIZA CON LA SITUACIÓN DE SUS CLIENTES

Aparte del apoyo que hemos dado por el lado crediticio al 71% de nuestros clientes de banca minorista con las reprogramaciones masivas automáticas y al aproximadamente 10% de nuestros clientes pymes adhiriéndonos al programa FOGAPY, hemos también puesto a disposición nuestra red de sucursales para que el Gobierno pueda canalizar a través de ello el pago de 148.000 operaciones por Gs.101.038 millones. Estas transacciones de monto unitario de Gs. 682.000 se concentraron en los primeros meses de confinamiento. La combinación de mantener el ritmo operativo de las sucursales y a la vez brindar este apoyo, significó un importante desafío atendiendo a que, debido a las disposiciones vigentes, las sucursales estaban operando al 50%, no todas se abrían al mismo tiempo y las que abrían lo hacían en horarios reducidos.

Estamos con nuestros clientes

¡Si sos Microempresario o tenés una pequeña empresa, podés contar con nosotros!

Solicitá a partir de 5 millones y la 1ra cuota pagás recién dentro de 6 meses

Tasa 8,5% de interés

Hasta 48 meses de plazo

Con la garantía de FOGAPY

Queremos dar alivio y flexibilidad a nuestros clientes más afectados en este momento

Si:

Trabajás por cuenta propia

Trabajás en una empresa privada

Sos profesional independiente

Y la cuota de tu préstamo es menor a Gs. 1.000.000

TE SEGUIMOS APOYANDO y POSTERGAMOS tus cuotas de junio y julio hasta el final de su préstamo

Tu tranquilidad y seguridad están primero

Es momento de cuidarse. Recién en junio volvés a pagar las cuotas de tus préstamos.

Automáticamente, tus cuotas de marzo, abril y mayo pasan al final de tu préstamo. Estas cuotas se mantendrán iguales.

La prevención es prioridad y depende de cada uno.

#QuedateEnCasaPy

Sin mora. Sin recargos ni costos adicionales. Sin impactos en tu calificación ni Informconf.

Ahora, solicitá tu Préstamo rápido y fácil con minicuotas al WhatsApp

021 44 65 44

BANCO FAMILIAR

TRANSFORMACIÓN DE CANALES; CRECIENTE DIGITALIZACIÓN DE TRANSACCIONES Y VENTA

La digitalización de nuestras operaciones es un eje transversal a todos los segmentos y productos ofertados. Actualmente más del 50% de las transacciones se realizan fuera de las sucursales bancarias, con una creciente participación en canales digitales/web, y una importante participación de transacciones con nuestros corresponsales no bancarios. Esto es posible por la sinergia que se genera para aquellos comercios que acumulan efectivo y pueden volver a utilizar ese saldo acumulado en transacciones que eventualmente impliquen la salida de dinero como ser los desembolsos de créditos, pagos de remesas, etc.

Aparte de las transacciones, las altas de productos y operaciones han ido creciendo en el canal digital. Los esquemas de autoservicios para solicitar y recibir la aprobación de créditos se han duplicado también por una preferencia y cambio de comportamiento de los clientes que pudimos capitalizar con las plataformas que ya contábamos. La participación de los canales digitales pasaron de un 6% a un 13% del total, si bien es todavía una participación mínima, la tendencia es muy clara.

Solicitá HOY tu préstamo con Mini cuotas enviando un mensaje por WhatsApp

021 44 65 44

BANCO FAMILIAR

Solicitá tu Préstamo Rápido y Fácil con Mini cuotas al WhatsApp

021 44 65 44

BANCO FAMILIAR

Durante el 2020 destacamos también la expansión que tuvo la cuenta digital, que en cantidad de aperturas mensuales supera al total de cuentas de mismo tenor que se habilitan en toda la red de sucursales.

La cuenta digital es una caja de ahorros que se puede habilitar desde el celular, con la sola presentación del documento de identidad. Es un producto que se ha expandido de manera significativa durante el escenario de cuarentena y restricción de circulación, como un mecanismo para enviar y recibir pagos. Este producto también es una solución para que los connacionales que están en el exterior puedan administrar eficientemente sus ahorros y pagos sin depender de terceros.

Esta mayor preferencia por las transacciones digitales, en un marco de mejora continua, nos llevó en 2020 a avanzar hacia un proceso de optimización de nuestra red de sucursales.

Ahora, solicitá tu Préstamo rápido y fácil con **minicuotas** al WhatsApp

Actualmente más del 50% de las transacciones se realizan fuera de las sucursales bancarias, con una creciente participación en canales digitales/web, y una importante participación de transacciones con nuestros corresponsales no bancarios.

CAPITAL DIGITAL, SAN JUAN

Con la idea de ganar experiencia y aumentar nuestro conocimiento de cómo contribuir en el proceso de aprendizaje del uso de plataformas de autogestión de nuestros clientes, en el periodo de Julio a Diciembre, realizamos una campaña en la ciudad de San Juan Bautista, del Departamento de Misiones. La misma desplegó esfuerzos colaborativos con la procesadora de tarjetas de crédito.

Esta campaña empoderaba a los habitantes de la localidad del objetivo de convertirse en una ciudad más digital, la comunicación estimulaba a que las personas hagan uso de las soluciones digitales que hoy Familiar pone a disposición de sus clientes.

Para lograrlo llevó a cabo acuerdos con comercios, activaciones y un despliegue de comunicación, además se realizaron actividades innovadoras como el montaje del centro de experiencia QR, el mismo buscaba romper la barrera del cliente a través de una propuesta lúdica que le permitía realizar el proceso con ayuda de una facilitadora y llevarse un regalo.

Viví una experiencia con **Código QR** a través de la **App Familiar** por tan **solo 11Gs.** para llevarte uno de estos **Regalos**

Te esperamos en Monseñor Bogarin esquina Raúl Villalba

San Juan Capital Digital
El orgullo de ser pioneros

San Juan cuenta con todo seamos la primera Capital Digital

¿Cómo?:
1. Abil tu Cuenta Digital de Banco Familiar en www.familiar.com.py
2. Pagá vía QR en los puntos habilitados.
3. Realizá todas tus transacciones bancarias y pagos de servicios desde la App o web.

Banco Familiar dice que SI y renueva su compromiso con **San Juan**

PAGÁ con código QR en los puntos habilitados

ABRÍ tu cuenta digital

REALIZÁ transacciones y pagos desde la aplicación o la web

A partir de las alianzas realizadas con los comercios más representativos de la ciudad, se logró un aumento de la facturación con nuestras cuentas y tarjetas del 79% y las transacciones se incrementaron un 104%. En relación a los resultados de los estímulos generados para lograr la adopción del QR como medio de pago, el 85% de las transacciones QR que se generaron en la ciudad, se realizaron a través de la app de Banco Familiar. Por el lado de la adquisición se logró que del total de comercios con POS en San Juan, el 45% vinculen su cuenta a Banco Familiar



**Apoyo a
nuestros
clientes Micro
y Pequeños
Empresarios**

Son invencibles.

Representan esa fuerza que nos hace **mbareté**, a nosotros los paraguayos

EN ESTO, ESTAMOS TODOS JUNTOS



Apoyemos lo nacional.

Banco Familiar
El banco para vos

Como consecuencia de las medidas adoptadas por la crisis sanitaria, el sector de los microempresarios quedó duramente castigado, muchos debieron discontinuar con la actividad comercial que venían desarrollando y buscar una alternativa que se adaptara a este nuevo contexto. Comprendiendo esta circunstancia y con el objetivo de brindar herramientas a aquellos clientes que estaban en búsqueda de una reactivación, Familiar puso a disposición de sus clientes de ese sector expertise, recursos humanos, plataformas e inversión de Marketing.

El apoyo a este segmento de clientes se realizó con una acción que llevó como nombre **Invencibles**, este concepto buscada valorizar a todos aquellos trabajadores incansables que estaban abocados a la búsqueda de una salida laboral ya sea reactivando su actividad comercial o reinventándose para adaptarse a la nueva situación.

Si bien se partía de un campaña madre, la misma contaba de muchas campañas que eran diseñadas y planificadas de manera individual, cada una contaba con su propia inteligencia de medios contemplando al target, cobertura y naturaleza específica del negocio de cada cliente.

Estos esfuerzos buscaban dinamizar las ventas de sus negocios a través de la creatividad, diseño, producción, planificación y uso de espacios publicitarios del banco, con una inversión de 450 millones de guaraníes, además de aproximadamente 240 horas hombre del equipo dedicado a contribuir, desde sus especialidades, a que estos clientes pudieran obtener la mayor exposición de sus servicios y con ello una mayor oportunidad de ventas.



Con la exposición que tuvimos de nuestros tapabocas personalizados, tuvimos muchísimos pedidos a nivel país, somos de la ciudad de Pilar pero con la visibilidad que nos dio el Banco logramos aumentar la producción y llegar a muchos puntos de nuestro país //

Cliente: Osva Giménez
Sucursal: Ciudad de Pilar





Mi fábrica esta ubicada en la ciudad de San Lorenzo, ya hace varios años me dedico a vender helados para que pequeños emprendedores puedan vender en el barrio o ciudad donde se encuentren, mi negocio (al igual que otros) tuvo una baja importante en sus ventas pero fueron aumentando con la promoción del Banco pude llegar a más revendedores en toda Gran Asunción, así manteniendo el trabajo del personal que está conmigo

Cliente: Augusto Hutteman
Sucursal: San Lorenzo



Lavadero Poti Mimbi



La pandemia obligó a que me reinvente para poder vivir y mantener a mi familia, soy transportista escolar, un rubro bastante afectado, como no veía la cosa mejorar trabajé con mi pareja para diseñar una hidrolavadora casera sin mucha inversión para ofrecer mis servicios de lavado de autos a domicilio, gracias a la exposición que me dieron, de lavar 1 o 2 autos diarios los clientes de Familiar me llamaban y pasaba a lavar casi 10 autos por día, incluyendo sábados y domingos.

Cliente: Oscar Piñanez

Sucursal: Lambare





El impulso que nos dio Familiar fue no solo apoyar a nuestra cervecería, sino a través de la promoción hizo posible la venta de cervezas artesanales de emprendedores paraguayos con la promoción de nuestros combos especiales que realizamos con Banco Familiar

Ciente: Zully Silvera

Sucursal: España



Motorepuestos y Ferretería Agüero



Mi negocio está ubicado en Tembiapora, acceso fácil para los camioneros que pasan por la ciudad y lugareños de la zona la pandemia y en especial la cuarentena total afectó a nuestras ventas, para reponernos incorporamos a nuestro negocio bolsas de empaques de banana para los productores de la zona, que con la promoción del Banco se hizo conocido

Cliente: Bernardino Agüero

Sucursal: Campo 9 - **Ciudad:** Tembiapora



Comedor Tía Isa



Desde que me hicieron la propaganda los del Banco mis vecinos y conocidos de la ciudad me comentaban que veían la promoción de mi comedor, yo, feliz!, tuve muchísimos pedidos, tanto que ya no daba a basto con mi producción

Cliente: Isabel
Sucursal: San Juan Bautista





Trabajo hace más de 5 años en la producción de alimentos saludables granolas, snacks, cereales, trufas, etc. Vendo directamente a los supermercados y tiendas especializadas, con Banco Familiar accedí a que más personas conozcan el producto y la calidad de los mismos a través de esto pude concretar las ventas en los puntos de ventas, por lo tanto accedí a mucho más pedidos de lo habitual

Ciente: La Rosita S.A.
Sucursal: Pinoza





Consolidación y Ampliación del Grupo Financiero

NACE E-TICA, UNA EMPRESA CON PERFIL FINTECH

Los avances tecnológicos y la acelerada transformación digital están impactando drásticamente la industria Bancaria. Es necesario adecuar nuestras capacidades tecnológicas, pero sobre todo culturales, para poder aprovechar al máximo las oportunidades de la creciente digitalización de nuestro negocio.

Con ese objetivo a mediados del año 2020 hemos creado e-Tica, una empresa con perfil Fintech.

e-Tica nace como una empresa nativa digital, con un equipo de colaboradores cuyas principales habilidades son el desarrollo tecnológico, con un modelo organizacional que prioriza el trabajo colaborativo y el uso intensivo de metodologías ágiles de trabajo.

Se encuentra ubicada en un local pensado y adecuado para fomentar el desarrollo de proyectos digitales, priorizando la colaboración con espacios compartidos y equipados con la tecnología necesaria.

Buscamos en e-Tica una empresa Fintech que impulse el desarrollo de negocios financieros digitales para Banco Familiar. El primero proyecto ya se encuentra en desarrollo y se espera su lanzamiento a mediados del 2021.



UNA COMPAÑÍA EN CRECIMIENTO

Esta importante iniciativa del grupo Familiar va adquiriendo notoriedad en el rubro asegurador nacional, a pesar de su corto tiempo de vida institucional, y ha experimentado un crecimiento sostenido, tanto a nivel de oferta de productos para los clientes como en todo lo que refiere al crecimiento en los volúmenes de primas de seguros.

Familiar Seguros se ha propuesto satisfacer las necesidades de sus clientes, brindándole protección y otorgándoles la tranquilidad para todo aquello que con mucho empeño y trabajo se ha forjado. Los productos de seguros hoy comercializados por la compañía y que brindan cobertura tanto a las personas como a su patrimonio son:

- Vida colectiva cancelación de deudas
- Amortización de préstamo por desempleo involuntario y hospitalización
- Vida colectiva por grupos
- Accidentes personales
- Incendio
- Multirriesgo comercio
- Hogar

Este cierre de ejercicio significó el primero para un año completo de operación que abarcó desde, julio 2019 a junio 2020, periodo en el cual se emitieron primas por valor de Gs. 37.250 millones, generando un ingreso devengado de Gs. 27.800 millones, cifras que permitieron escalar varias posiciones en el ranking de primas del mercado asegurador.

La compañía, entre los diferentes logros obtenidos, alcanzó sin duda un resultado económico muy auspicioso, equivalentes a utilidades netas por Gs. 8.472 millones después de impuestos, este resultado fue posible gracias a la acertada estrategia de crecimiento aplicada, obteniendo una posición de solvencia superior a lo requerido por las normativas, lo que genera optimismo para lo que será la evolución general de este negocio en los próximos años.

El resultado neto atribuible para su principal accionista el **Banco Familiar**, fue de Gs. 6.965 millones, cuya capitalización fuera aprobada por la Asamblea General Ordinaria celebrada por la sociedad en el mes de octubre de 2020.





Responsabilidad Social Empresarial

NUESTRA GENTE

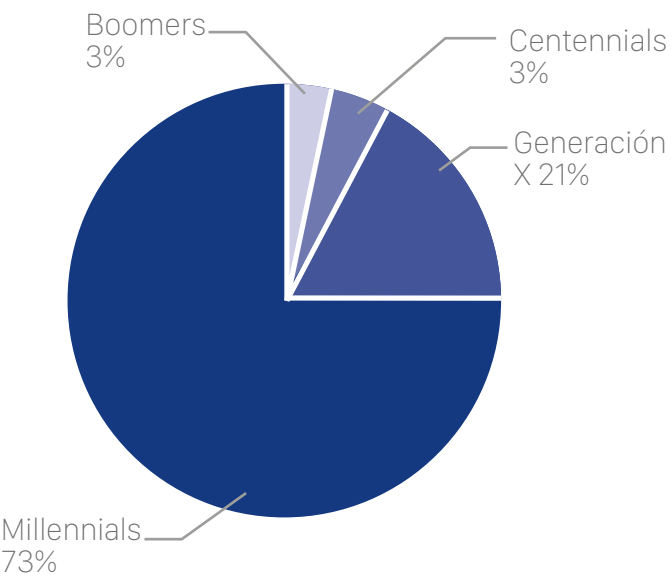
La crisis de la pandemia desnudó problemas de toda índole como país o sociedad, pero también mostró lo mejor de la gente.

Adaptarse, desde la incertidumbre y miedo inicial, trabajar en un ambiente inestable con horarios laborales que cambiaban casi semanalmente, adecuarse a todas las medidas de seguridad que también eran cambiantes e inciertas, hasta administrar la atención y tensión masiva cuando el gobierno descentraliza en Bancos el pago de subsidios, o nuevos préstamos FOGAPY, fue un enorme desafío para todos. Nuestra gente, más que nunca, con creces demostró su profesionalismo y compromiso.

Logramos recomponer rápidamente los grupos presenciales o de **teletrabajo** por cuadrillas. El pico de teletrabajo lo registramos **Octubre 2020 con 496 colaboradores, el 50,3% de la dotación**, trabajando desde la casa.

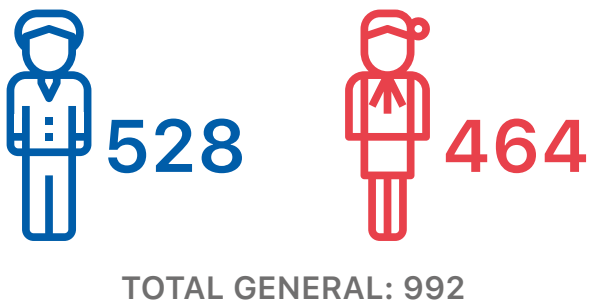
No dejamos de operar un solo día de los establecidos, y nuestros servicios bancarios esenciales nunca fueron afectados.

Distribución por generaciones

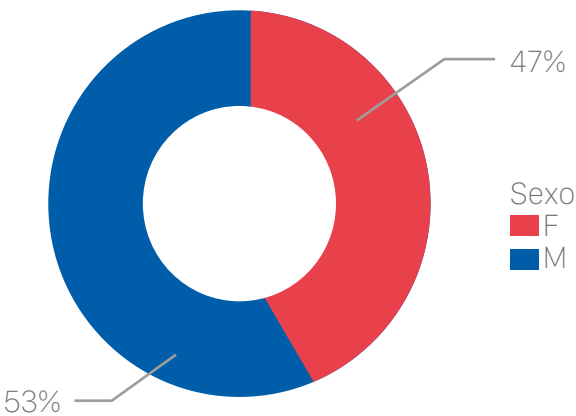


Distribución Generacional	Cantidad de colaboradores
Baby Boomers	27
Centennial	32
Generación X	205
Millennials	728
Total General	992

Distribución por género



Cantidad de colaboradores



SALUD OCUPACIONAL

Cuidamos la salud de nuestros colaboradores creando el canal **salud.ocupacional@familiar.com.py**, donde diariamente todos los funcionarios recibieron recomendaciones médicas, decretos o asesoría integral para los casos COVID-19 personal o familiar, y a cada colaborador que requiriese acompañamos con el servicio externo de **Asesores Médicos** quienes de forma personalizada atendieron los casos que se presentaron.

A través de nuestra renovada plataforma educativa **Familiar Educa** disponibilizamos **cursos y charlas con profesionales médicos y psicólogos** sobre temas referidos a cuidado físico y manejo del stress en pandemia, así como otros temas como ser teletrabajo efectivo, o participación en campañas de prevención del cáncer como ser de octubre rosa y noviembre azul.



Invertimos más de **659 millones de guaraníes** para adecuación de oficinas y provisión de insumos del protocolo sanitario.

Las personas con problemas crónicos de salud, desde el inicio de la pandemia y hasta cierre del año incluso, trabajaron desde su domicilio. Al cierre del ejercicio, el **24,49 %** de la dotación total fue a aislamiento preventivo, y solo el **11,7 %** diagnosticó COVID-19 positivo, afortunadamente ninguno de gravedad.

Mantuvimos el pago de todos los **salarios y beneficios**, incluso en los casos de ausencias por cierre parcial o total de alguna oficina o sucursal debido a funcionarios COVID-19 positivo, o por horarios reducidos de atención acorde a las disposiciones gubernamentales.

Potenciamos canales abiertos de **comunicación permanente**, a través de video reuniones en las cuales realizamos plenarias generales o sectoriales de **Conversando la Empresa**, en la que participaron más de 1.000 personas.

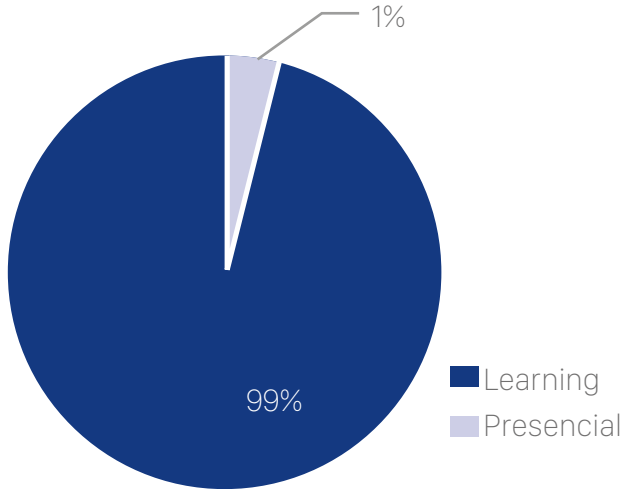


En la medida que nos fuimos adaptando a las nuevas circunstancia retomamos nuestras actividades normales de **capacitación**, principalmente en modalidad e-learning llegando a totalizar:

- Una cantidad 992 colaboradores capacitados la cual equivale al 100% de la dotación total del Banco
- Con 25.298 horas de formación anual
- De las cuales 24.828 hs en modalidad e-learning y 470 hs, en presenciales



Porcentaje de participación por modalidad de entrenamiento



También aprendimos a **celebrar** y a agradecer de forma distinta.





OPERACIÓN SONRISAS – KILOMETROS POR SONRISAS



DONACIÓN A BOMBEROS VOLUNTARIOS



NUESTROS PROGRAMAS DE RSE

No dejamos de colaborar con ninguna de las instituciones a quienes hemos comprometido nuestra ayuda. Con ellos también encontramos nuevas formas de trabajar y aportar, lo cual nos permitió participar de las primeras **Corridas Solidarias en modo COVID-19**, junto con **Fundación Sonrisas Paraguay**, logrando una importante recaudación de fondos destinados a sustentar la clínica médica de la Fundación, o liderando la campaña de recaudación anual de la Rifa **Sonidos de la Tierra**, así como otras campañas de donación para ollas populares con la Pastoral Social, o Bomberos Voluntarios del Paraguay.

Esta enorme crisis de la pandemia deja numerosas enseñanzas donde la **solidaridad**, el **profesionalismo** y la **ética**, fueron y seguirán siendo los valores que permiten superar y hasta salir fortalecidos de estas y otras pruebas que se presenten.



DONACIÓN DE ALIMENTOS A LA PASTORAL SOCIAL PARA LAS OLLAS POPULARES



VISITA DE MÚSICOS DE SONIDOS DE LA TIERRA



CONVENIO DE COOPERACIÓN CON LA CONGREGACIÓN HERMANAS DE LA INMACULADA



ALIANZA CON SOLUCIONES ECOLÓGICAS



Estado de Situación Patrimonial

ACTIVO

ACTIVO	31 de diciembre de 2020 Gs.	31 de diciembre de 2019 Gs.
DISPONIBLE	1.151.895.687.614	817.100.986.140
Caja	160.593.122.413	186.019.465.994
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	726.914.080.293	515.772.140.619
Otras instituciones financieras	264.057.813.006	114.801.629.387
Deudores por productos financieros devengados	330.837.027	507.750.140
(Previsiones) (Nota C.6)	(165.125)	0
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	536.401.367.262	413.100.387.356
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota C.5.1)	244.989.289.630	312.089.056.022
Colocaciones	240.531.788.602	307.612.261.031
Deudores por productos financieros devengados	4.457.501.028	4.476.794.991
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.5.2)	3.602.028.833.390	3.407.951.977.839
Préstamos	3.716.123.131.107	3.498.628.626.070
Préstamos – Sector Público	2.306.411.078	2.113.439.986
(Ganancia por valuación a realizar)	(873.293)	(204.486)
Deudores por productos financieros devengados	45.516.696.860	52.347.778.614
(Previsiones) (Nota C.6)	(161.916.532.362)	(145.137.662.345)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	31.214.858.590	38.542.466.907
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota C.5.3)	141.982.977.049	100.887.638.346
Préstamos	209.799.778.383	160.902.970.357
(Ganancia por valuación a realizar)	(80.722.853)	(150.158.639)
Deudores por productos financieros devengados	6.797.720.410	7.407.526.774
(Previsiones) (Nota C.6)	(74.533.798.891)	(67.272.700.146)
INVERSIONES (Nota C.7)	140.806.265.462	127.021.058.505
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16.604.175.696	14.107.581.422
Títulos privados – Derechos y Acciones	131.745.580.171	120.322.971.904
(Previsiones) (Nota C.6)	(7.543.490.405)	(7.409.494.821)
BIENES DE USO (Nota C.8)	26.073.031.430	27.658.662.378
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	15.082.991.684	15.114.828.033
TOTAL DE ACTIVO	5.890.475.302.111	5.259.467.061.526

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

PASIVO

PASIVO	31 de diciembre de 2020 Gs.	31 de diciembre de 2019 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	986.384.611.480	887.654.150.578
Banco Central del Paraguay – Fondo de garantía	4.731.658.091	4.233.161.250
Depósitos – Otras instituciones financieras (Nota C.14.d)	290.286.018.215	307.167.436.896
Operaciones a liquidar	0	48.104.729.908
Préstamos de organismos y entidades financieras	677.689.419.610	512.630.887.370
Acreedores por cargos financieros devengados	13.677.515.564	15.517.935.154
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	3.994.895.327.521	3.456.495.551.529
Depósitos – Sector privado	3.363.622.277.418	2.804.532.639.538
Depósitos – Sector público	489.748.243.049	495.525.241.370
Obligaciones o debentures y Bonos emitidos en circulación (Nota C.17)	90.833.333.340	92.916.666.670
Otras obligaciones por intermediación financiera	17.015.301.020	26.868.781.008
Acreedores por cargos financieros devengados	33.676.172.694	36.652.222.943
OBLIGACIONES DIVERSAS	49.661.217.749	100.440.901.808
Acreedores fiscales y sociales	1.724.405.783	4.760.139.420
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	47.936.811.966	95.680.762.388
PROVISIONES	9.414.684.763	5.569.120.205
TOTAL DE PASIVO	5.040.355.841.513	4.450.159.724.120
PATRIMONIO NETO (Nota D)	850.119.460.598	809.307.337.406
Capital integrado (Nota B.5)	360.000.000.000	330.000.000.000
Ajustes al patrimonio	21.124.603.500	21.124.603.500
Reserva legal	214.716.757.033	187.697.009.305
Resultados acumulados	164.159.976.873	135.386.985.961
Resultado del ejercicio	90.118.123.192	135.098.738.640
Para reserva legal	18.023.624.638	27.019.747.728
Neto a distribuir	72.094.498.554	108.078.990.912
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.890.475.302.111	5.259.467.061.526

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

ESTADOS DE RESULTADOS

ESTADOS DE RESULTADOS	31 de diciembre de 2020 Gs.	31 de diciembre de 2019 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	598.368.411.733	633.393.369.106
Por créditos vigentes por intermediación financiera – Sector financiero	21.056.967.086	20.795.890.631
Por créditos vigentes por intermediación financiera – Sector no financiero	535.154.495.714	570.708.175.124
Por créditos vencidos por intermediación financiera	9.903.087.117	12.881.549.005
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	31.282.914.044	28.481.006.115
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera – neto (Nota G.2)	970.947.772	526.748.231
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(169.687.110.490)	(159.822.594.137)
Por obligaciones – Sector financiero	(53.102.078.089)	(56.627.463.007)
Por obligaciones – Sector no financiero	(114.927.365.090)	(103.195.131.130)
Diferencia de Cotización de Valores Públicos y Privados	(1.657.667.311)	0
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES – GANANCIA	428.681.301.243	473.570.774.969
PREVISIONES	(215.726.643.577)	(220.215.365.922)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(226.800.507.982)	(227.651.575.087)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	11.073.864.405	7.436.209.165
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES – GANANCIA	212.954.657.666	253.355.409.047
RESULTADO POR SERVICIOS	96.279.531.780	96.383.633.181
Ganancias por servicios	103.096.733.248	146.886.668.060
Pérdidas por servicios	(6.817.201.468)	(50.503.034.879)
RESULTADO BRUTO – GANANCIA	309.234.189.446	349.739.042.228
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	79.298.887.312	119.419.474.414
Ganancia por operaciones de cambio	20.576.879.237	19.293.003.612
Otras	58.679.034.786	100.126.470.802
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera – neto (Nota G.2)	42.973.289	0
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(304.774.086.610)	(324.610.772.092)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(139.902.556.623)	(151.915.131.927)
Gastos generales (Nota H)	(149.347.531.322)	(154.354.387.539)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(4.963.036.763)	(6.673.668.235)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(4.920.737.646)	(6.402.853.524)
Otras	(5.640.224.256)	(5.024.924.139)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera – neto (Nota G.2)	0	(239.806.728)
RESULTADO OPERATIVO NETO – GANANCIA	83.758.990.148	144.547.744.550
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	16.678.317.056	7.124.273.608
Ganancias extraordinarias	17.670.601.054	7.799.204.541
Pérdidas extraordinarias	(992.283.998)	(674.930.933)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	100.437.307.204	151.672.018.158
IMPUESTO A LA RENTA (Nota G.4)	(10.319.184.012)	(16.573.279.518)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	90.118.123.192	135.098.738.640
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA (Nota E)	2.857	4.883

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

CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN

CUENTAS DE CONTINGENCIA Y ORDEN	31 de diciembre de 2020 Gs.	31 de diciembre de 2019 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota F)	346.277.780.545	392.794.434.059
Cuentas de Orden (Nota F)	2.644.303.359.796	2.351.385.218.761

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO	31 de diciembre de 2020 Gs.	31 de diciembre de 2019 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	656.536.476.923	724.634.083.632
Intereses y otros gastos financieros pagados	(115.744.914.197)	(90.315.556.046)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	116.856.411.017	156.869.249.085
Pagos efectuados a proveedores y empleados y otros	(333.932.042.820)	(317.145.923.368)
Pagos de impuesto a la renta	(11.097.511.095)	(19.443.806.945)
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	(171.405.709.814)	(68.764.356.288)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	75.982.154.474	(11.444.253.154)
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(405.320.431.234)	(721.724.041.422)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	462.323.789.085	492.684.344.975
Flujo neto de efectivo de actividades operativas ordinarias	274.198.222.339	145.349.740.469
Ingresos netos extraordinarios – Otros	0	1.889.472.136
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	274.198.222.339	147.239.212.605
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Integración de capital en efectivo en Etica S.A.	(4.975.000.000)	0
Ingresos netos extraordinarios – dividendos de Bancard S.A. y Familiar Seguros S.A.	13.061.984.704	5.234.801.472
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos	(11.982.640.409)	(16.117.455.972)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(3.895.655.705)	(10.882.654.500)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	138.518.515.223	22.355.607.760
Intereses pagados sobre préstamos recibidos de otras entidades financieras	(50.099.028.082)	(56.415.168.985)
Emisión de Bonos Financieros	0	40.000.000.000
Pago de Bonos Financieros	(2.083.333.330)	(2.083.333.330)
Pago de dividendos	(49.053.738.252)	(51.741.918.990)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	37.282.415.559	(47.884.813.545)
Incremento – neto de efectivo	307.584.982.193	88.471.744.560
Resultado por valuación de disponibilidades	27.209.884.406	31.235.246.778
Variación de provisiones sobre disponible	(165.125)	1.256.500
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	817.100.986.140	697.392.738.302
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.151.895.687.614	817.100.986.140

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Concepto	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	300.000.000.000	20.322.751.086	159.474.799.097	104.698.145.128	141.111.051.041	725.606.746.352
- Transferencia	0	0	0	141.111.051.041	(141.111.051.041)	0
- Capitalización de resultados (a)	30.000.000.000	0	0	(30.000.000.000)	0	0
- Constitución de reserva legal (a)	0	0	28.222.210.208	(28.222.210.208)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (a)	0	0	0	(52.200.000.000)	0	(52.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	0	801.852.414	0	0	0	801.852.414
- Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	135.098.738.640	135.098.738.640
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	330.000.000.000	21.124.603.500	187.697.009.305	135.386.985.961	135.098.738.640	809.307.337.406
- Transferencia	0	0	0	135.098.738.640	(135.098.738.640)	0
- Capitalización de resultados (b)	30.000.000.000	0	0	(30.000.000.000)	0	0
- Constitución de reserva legal (b)	0	0	27.019.747.728	(27.019.747.728)	0	0
- Distribución de dividendos en efectivo (b)	0	0	0	(49.306.000.000)	0	(49.306.000.000)
- Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	90.118.123.192	90.118.123.192
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	360.000.000.000	21.124.603.500	214.716.757.003	164.159.976.873	90.118.123.192	850.119.460.598

((a) Emisión de capital ordinario aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 09 de abril de 2019 (Acta N° 48)

(b) Emisión de capital ordinario aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 30 de abril de 2020 (Acta N°49)

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

INFORME DEL SÍNDICO



INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 DE LA FIRMA BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.

A LOS ACCIONISTAS DE BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., REUNIDOS EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA EL DIA 26 DE ABRIL DE 2021

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 2020.

A efectos del contralor del sistema de control interno y de los estados contables, y en cumplimiento de las obligaciones legales para Empresas Financieras y de Capital Abierto, el Directorio contrató los servicios de la firma de auditores externos independientes **DELOITTE PARAGUAY SRL**

En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 26 de febrero de 2021, 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 2020 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 2020;

2) LA AUDITORIA EXTERNA fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;

3) LOS ESTADOS CONTABLES presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,



Dr. Juan Florio

Síndico Titular

DICTAMEN DE AUDITORES



Deloitte Paraguay SRL
Avda. Brasília 767
Asunción, Paraguay

Tel: +(595) 21 237 5000
www.deloitte.com/py

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Familiar S.A.E.C.A." o "la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a L (las notas B, C y G describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

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

El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

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

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

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto** al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asunción, 26 de febrero de 2021

Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021

Edgar Martínez
Socio

© 2019, Deloitte & Touche Paraguay
Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), la red de firmas miembros, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembros son entidades unidas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.
Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271805, con domicilio legal en 1st Floor, 1 Little New Street, London, EC3A 3PA, United Kingdom.

CALIFICACIÓN DE RIESGO



Banco Familiar S.A.E.C.A.

Perfil

Banco Familiar S.A.E.C.A. (Familiar) es un banco comercial de capital local, propiedad de 12 familias (102 accionistas). Es una entidad mediana del sistema financiero que históricamente se ha especializado en la atención de la banca minorista.

Factores relevantes de la calificación

Deterioro del contexto operativo. En virtud de la situación de incertidumbre generada por la expansión global del COVID-19, se produjo en 2020 un deterioro en la actividad económica y la cadena de pagos. Si bien para 2021 se prevé una recuperación de la tasa de crecimiento del PIB, podrían persistir dificultades en algunos sectores de la economía. FIX monitoreará el desempeño de las entidades y su probable efecto en las calificaciones vigentes.

Buena capitalización. Familiar históricamente ha conservado una buena posición de capitales, en función de su modelo de negocio, sustentado en su consistente generación de resultados que le permitió alimentar la expansión de su negocio. FIX estima probable que a largo plazo la capitalización de la entidad converja a niveles cercanos a los observados para el promedio del sistema bancario, en la medida que se materialice la estrategia del Banco de diversificar sus segmentos de cliente, incrementar su escala de negocios y se consolide la compresión de los spreads.

Adecuada rentabilidad. La rentabilidad de Familiar se sustenta en el sostenido y buen margen de intermediación, producto de su modelo de negocios mayormente orientado a la banca minorista (caracterizado por amplios márgenes, alta atomización y mayor costo de provisiones) y su capacidad de generación de ingresos a partir de su amplia base de clientes. El Banco presenta márgenes de mejora en su eficiencia operativa y diversificación de su segmento de clientes, aspectos centrales de la estrategia de la entidad sobre los que viene trabajando, que le permitirían sostener adecuados indicadores de rentabilidad operativa ante la presión que sufren los spreads de intermediación dada la fuerte competencia en el sistema.

En 2020 la rentabilidad de Familiar redujo como consecuencia de la compresión del margen de intermediación ante la contracción del crédito y el diferimiento de los vencimientos, a lo que se sumó el no diferimiento de las provisiones por parte del Banco. FIX prevé que el contexto continúe siendo desafiante para las entidades financieras ante el escenario de una segunda ola de contagios. Sin embargo, el progresivo proceso de vacunación a nivel global y de la región, prevé una mejora en la recuperación de la actividad económica y de la demanda de crédito a mediano plazo. En este sentido, la Calificadora evalúa que Familiar debería registrar una mejora de la rentabilidad de la mano del retorno de la demanda de crédito para el ejercicio y de la explotación de ganancias de eficiencias operativas.

Acotado riesgo de liquidez. Familiar gestiona el riesgo de iliquidez en forma prudente con adecuados límites de cobertura de liquidez que minimizan los costos ligados a una potencial salida de depósitos. Durante 2020 la cobertura de activos líquidos se conservó por encima del 30% de las captaciones tanto en moneda local como extranjera, y a ene'21 alcanzaba al 37% y 50% respectivamente.

Calidad de activos acordes al modelo de negocio. El riesgo crediticio de Familiar se ajusta a sus segmentos de clientes. A dic'20 la cartera vencida representó el 5,4% de los préstamos brutos (bancos privados: 2,3%). La morosidad de la cartera responde principalmente a la cartera de consumo (11%) con mayor peso sobre el portafolio de financiaciones, que en parte es compensada por el menor riesgo de crédito de los segmentos de middle market (3%) y corporativa (0,7%). Asimismo, el impacto de la emergencia sanitaria en la cartera de los bancos se vio reflejado en la proporción de la cartera de préstamos incluidos en las medidas COVID

Entidades Financieras
Bancos
Paraguay

Informe Integral

Calificaciones

Calificación Nacional de Largo Plazo

A+py

Tendencia

Estable

Resumen Financiero

Banco Familiar S.A.E.C.A.

Millones de UYU	31/12/20	31/12/19
Activos (USD MILL)*	853	815
Activos (Guaraníes)	5.890	5.259
Patrimonio Neto (Gs)	850	809
Resultado Neto (Gs)	90	135
ROA (%)	1,6	3,5
ROE (%)	10,9	22,2
PN / Activos	14,4	15,4

* Tipo de Cambio del BCP, Dic: 2016: 900 y Dic 19: 6.453

Criterios Relacionados

Manual de procedimientos de Calificación de Entidades Financieras, Marzo 2020, Registrado ante la CNV Paraguay.

Analistas

Analista Principal
Dario Logiodice
Director
dario.logiodice@fixscr.com
+54 11 5235 8136

Analista Secundario
María Luisa Duarte
Director
maria.duarte@fixscr.com
+54 11 5235 8130

Responsable del Sector
María Fernanda López
Senior Director
mariafernanda.lopez@fixscr.com
+54 11 5235 8130



adoptadas que representó aproximadamente el 17% del stock para bancos privados (6,4% en Familiar). De adicionarse la cartera vencida, renovada, con refinanciaciones o reestructuraciones, la cartera de crédito con algún stress sobre su capacidad de pago se aproxima 31% (35% para el promedio de bancos privados).

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de recursos proviene de los depósitos del sector privado no financiero (65% del activo), que se complementa con el capital propio (14% del activo), líneas de financiación con entidades financieras locales y extranjeras (11%) y emisiones de bonos en el mercado de capitales (1,5%). El fondeo de depósitos es mayormente en moneda local (74%); con una buena mezcla entre depósitos a la vista (62%) y remunerados (38%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentración por acreedor (24% en los primeros diez depositantes).

Sensibilidad de la calificación

Escala de negocios, diversificación de clientes y fondeo, y eficiencia. Una éxito a ejecución del cambio de estrategia de la entidad que la lleve a incrementar su escala de negocios dentro del sistema, así como una mayor diversificación de sus segmentos de clientes y fuentes de fondeo, y mejora de eficiencia operativa que permitan consolidar su desempeño ante la fuerte competencia del sector, podrían llevar a una revisión a la suba en la calificación de la entidad.

Deterioro del desempeño que impacte sobre su solvencia así como limitaciones para financiar el crecimiento. Un marcado o sostenido deterioro en su performance que afecten negativamente su solvencia, así como limitaciones para fondear la expansión de las operaciones, pueden presionar a la baja las calificaciones.

Entidades Financieras
Bancos
Paraguay

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como “Banco Familiar SAECA” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2021, 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 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 30 de abril del año 2020, según Acta de Asamblea N°49.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1 Naturaleza jurídica

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

El Estatuto Social fue modificado en fecha 15 de diciembre de 1995 convirtiéndose la Entidad en Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, y en fecha 17 de julio del 2008 fue nuevamente

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

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

En fecha 20 de diciembre de 2011, Banco Familiar S.A.E.C.A. adquirió el 100% de las acciones de Bríos S.A. de Finanzas, ampliando de esa manera sus actividades comerciales. En fecha 2 de mayo de 2012 se realizó la fusión por absorción de esta Sociedad.

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 12 de noviembre del 2019, a solicitud de la Entidad, la Superintendencia de Seguros, conforme a la Resolución SS.SG. N° 230/19 procedió a revocar la inscripción en el registro de auxiliares del seguro en razón de estar plenamente operativa la empresa FAMILIAR SEGUROS S.A., de la cual la Entidad es accionista mayoritario, quedando retirada de esta manera la autorización para ejercer la actividad de Corretaje de Seguros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad mantiene una participación permanente en una compañía de seguros - ver nota b.4.

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad contaba con cuarenta y siete oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo (al 31 de diciembre de 2019, 54 sucursales

B.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Bancos. El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera según se explica en la nota c.1, y por lo mencionado en el siguiente párrafo.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, existía una excepción adicional al modelo de costo histórico relacionado con la medición del valor de los bienes de uso, que se exponen hasta dicha fecha, a sus valores actualizados según se explica en la nota c.8, sin reconocer en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la entidad al 31 de diciembre de 2019.

Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada del año 2019 fue de 2,80%.

En adición a lo requerido por el Banco Central del Paraguay, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran como efectivo los saldos de Disponibilidades netos de las provisiones correspondientes;
- se presentan cifras comparativas;
- se presenta el Estado de Evolución del

- Patrimonio Neto; y
- se incluyen revelaciones adicionales a las notas a los estados financieros.

(i) 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 con 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.

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 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 2019. Ver nota c.8.

B.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

B.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantiene participación en el capital accionario de

Bancard S.A., Familiar Seguros S.A. y Etica S.A. (continuadora de la Sociedad denominada Tracem S.A.).

Familiar Seguros S.A. ha recibido la autorización para operar en fecha 14 de marzo de 2019 conforme a la Resolución SS.SG. Nro. 046/2019 y ha iniciado formalmente sus operaciones en fecha 22 de abril de 2019.

Las acciones se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7). Los datos de dichas Sociedades son los que siguen:

Al 31 de diciembre de 2020				
Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal Guaraníes	Valor contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	17.000.000.000	16.915.000.000	16.915.000.000	99,50%
Etica S.A.	5.000.000.000	4.975.000.000	4.975.000.000	99,50%
Totales	157.450.000.000	31.565.000.000	31.565.000.000	

En octubre 2020, la Dirección aprobó por Acta Nro. 1660, la adquisición de una empresa en proceso de organización, denominada “Tracem S.A.” la cual tras modificación de estatuto pasó a llamarse “Ética SA”. Dicha empresa no realizó operaciones comerciales durante el año 2020. Su objeto es prestar servicios digitales y desarrollo de plataformas digitales. Se prevé inicie operaciones durante el año 2021.

Al 31 de diciembre de 2019				
Sociedad	Capital Social Guaraníes	Valor Nominal Guaraníes	Valor contable Guaraníes	% de participación
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	10.000.000.000	9.950.000.000	9.950.000.000	99,50%
Totales	145.450.000.000	19.625.000.000	19.625.000.000	

B.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2020				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	30.000.000	300.000.000.000
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			36.000.000	360.000.000.000

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2019				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	27.000.000	270.000.000.000
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			33.000.000	330.000.000.000

(*) Es potestad de la Asamblea de Accionistas la facultada para decidir rescatar definitivamente las acciones preferidas emitidas en los ejercicios 2010 y 2011, en forma total o parcial, a partir del quinto año de haberse emitido, fijando las condiciones para dicha transacción.

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.

En fecha 3 de diciembre del 2020, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, conforme obra en el Acta 51 decidió iniciar el proceso de rescate de la totalidad de acciones preferidas Clase “A” y Clase “B”, aprobadas por Asambleas Ordinarias de fecha 22 de abril de 2010 y 7 de marzo de 2011, respectivamente, en el marco de un plan de fortalecimiento de la solvencia patrimonial de la Entidad. En dicha ocasión se aprobó pagar a los tenedores el valor nominal de las acciones, totalizando la suma de Gs. 60.000 millones (Gs. 30.000 millones cada clase), procediendo a continuación a la anulación de las acciones rescatadas y a una reducción del capital social por mismo importe, conforme a lo previsto en el artículo 1072 del Código Civil Paraguayo. Dicho rescate se encuentra previsto para el 20 de mayo 2021; sujeta a la autorización del Banco Central del Paraguay. Adicionalmente se estaría abonando las utilidades correspondientes al ejercicio 2020, supeditada a la aprobación de la siguiente Asamblea Ordinaria de Accionistas y a la aprobación del Banco Central del Paraguay.

En fecha 11 de diciembre de 2020, se ha remitido al Banco Central del Paraguay y a la Superintendencia de Bancos a fin de cumplir con lo requerido a Resolución 2, Acta N° 3 de fecha 31 de enero del 2012.

B.6 Composición accionaria conforme a la Circular SB.SG.N° 00224/2018

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2020 y 2019, era la siguiente:

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 R. Steinmann Rosenbaum	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovicz de Steinmann	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	1,24%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Ardití	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.	0,14%	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 F. Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Irene Steinmann de Ardití	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	Argentina
Jorge R. Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Lucía A. Chamorro de Camperchioli	4,39%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	Paraguay
Pedro Beissinger Baum	3,97%	Paraguay
Rossana Ma. Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Samuel Ardití Palombo	5,59%	Paraguay
Sergio Samuel Beissinger Loy	0,29%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martín	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	24,76%	
Totál	100,00%	

B.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre del 2020 la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

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

Plana Ejecutiva	
Gerente General	Hilton Giardina Varela
Gerente Comercial	Arsenio Vasconsellos Spezzini
Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
Gerente de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Gerente de Sucursales	Graciela Arias Ríos
Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Gerente de Consumo y Banca Digital	Fabio Najmanovich Campo
Gerente de Marketing y Desarrollo de Productos	Luján del Castillo Cordero
Gerente Administrativo	Gladys Velázquez Franco
Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
Gerente de Tecnología	Nancy Benet de Quintana
Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional	Mabel Gómez de la Fuente
Gerente de 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 2020 y 2019, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	31 de diciembre de 2020 (*)	31 de diciembre de 2019(*)
Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14
Euro	8.476,10	7.228,81
Peso argentino	82,00	107,83
Real	1.329,83	1.597,67

(*) 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 con las excepciones señaladas en la nota g1. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	208.846.818,59	1.440.984.425.305	182.163.891,89	1.175.529.097.311
Pasivos totales en moneda extranjera	(209.878.104,66)	(1.448.182.008.747)	(183.332.950,57)	(1.183.073.427.840)
Posición Neta en moneda extranjera	(1.031.286,07)	(7.197.583.442)	(1.169.058,68)	(7.544.330.529)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece las disposiciones vigentes.

C.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	0	312.184.069.367	0	283.429.429.292
Encaje legal - USD	21.240.580,87	146.562.344.467	18.202.397,26	117.462.617.854
Encaje especial Resolución 1/131	0	434.161.498	0	623.538.018
Encaje legal - Rescate anticipado USD	16.800,00	115.921.848	122.726,52	791.971.415
Otras reservas USD	0	0	1.452.524,96	9.373.346.920
Subtotal (*)	21.257.380,87	459.296.497.180	19.777.648,74	411.680.903.499
Cuenta corriente - Gs.	0	2.140.367.097	0	11.275.924.941
Cuenta corriente - USD	32.125.397,92	221.668.779.442	10.017.556,11	64.644.692.036
Subtotal	32.125.397,92	223.809.146.539	10.017.556,11	75.920.616.977
Depósitos por Operaciones Monetarias	0	43.808.436.574	0	28.170.620.143
Subtotal	0	43.808.436.574	0	28.170.620.143
Total	53.382.778,79	726.914.080.293	29.795.204,85	515.772.140.619

(*) 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 2020 y 2019 se componen como sigue:

Valores públicos no cotizables	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor Nominal	Valor Presente e intereses	Valor Nominal	Valor Presente e intereses
Bonos del Tesoro	31.000.000.000	31.272.925.790	11.207.500.000	11.262.439.325
Letras de Regulación Monetaria (*)	516.430.000.000	505.128.441.472	418.100.000.000	401.837.948.031
Total	547.430.000.000	536.401.367.262	429.307.500.000	413.100.387.356

(*) 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. 155.000.000.000 y Gs. 275.000.000.000 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 incluyen también Letras de Regulación Monetaria recibidas por operaciones de reporto por valor de Gs. 48.100.000.000.Letras de Regulación Monetaria recibidas por operaciones de reporto por valor de Gs. 48.100.000.000 .

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2020 y 2019 es como sigue

Valor de Capital e Intereses:

Periodo	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
2020	0	305.563.545.150
2021	354.598.587.854	107.536.842.206
2022	155.581.096.721	0
2025	13.534.491.696	0
2028	12.687.190.991	0
Total	536.401.367.262	413.100.387.356

C.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), Oikocredit, Internacional Finance Corporation (IFC), bonos financieros emitidos y ciertos préstamos otorgados (con fondos de

la AFD y con fondos de bonos financieros emitidos) estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés. Al 31 de diciembre de 2020 se ha cancelado la totalidad del préstamo obtenido de la Entidad Oikocredit.

C.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado. La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, para lo cual:

- a) los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos;
- b) los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de enero de 2012, una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones;
- c) los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- e) se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias;
- f) al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios, distribuidas de la siguiente manera:
 - provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas conforme a lo requerido por la Resolución N° 1/2007 antes citada;
 - provisiones genéricas adicionales para el portafolio de Banca Minorista basado en un modelo interno, autorizado por la Superintendencia de Bancos en fecha 12 de enero de 2017, y;
 - adicionalmente, se han 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.

Adicionalmente a los criterios mencionados arriba, la Entidad ha considerado la realización de ciertas operaciones y reprogramación a clientes bajo medidas excepcionales de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID-19), según las condiciones establecidas en la Resolución N° 4, Acta N° 18 de fecha 18 marzo de 2020 del Directorio del Banco Central del Paraguay. Los montos se consignan como “Medidas excepcionales de apoyo emitidas por el BCP – Reprogramaciones” en la nota c.5.2.

La mencionada resolución contempla que el riesgo de propagación del COVID-19, tuvo un predecible impacto económico adverso en las actividades comerciales, financieras, industriales y productivas del país, en especial en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas y por siguiente también en las personas físicas. Tras la paralización de todas las actividades productivas, el banco ha optado por un esquema de reprogramación de las cuotas hasta agosto del 2020, llevándolas al final de los créditos de los clientes beneficiados.

Banco Familiar no se ha acogido al beneficio previsto en las Resoluciones emitidas por el Banco Central del Paraguay relativas a Medidas Excepcionales, las cuales permiten el diferimiento de los cargos generados por las provisiones calculadas sobre el saldo de la cartera beneficiada hasta en sesenta (60) meses. El Banco ha registrado contra resultado, la totalidad del impacto de dichas provisiones dentro del ejercicio 2020.

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 y cooperativas.

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Préstamos a Plazo Fijo	80.537.379.921	114.862.386.926
Préstamos Amortizables	117.255.247.844	99.030.095.876
Colocaciones en Inst. Financieras	47.196.661.865	52.750.366.871
Operaciones a liquidar	0	45.446.206.349
Provisiones	0	0
Total	244.989.289.630	312.089.056.022

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2020

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	244.989.289.630	0	0	0	244.989.289.630
Total	244.989.289.630	0		0	244.989.289.630

Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	312.089.056.022	0	0	0	312.089.056.022
Total	312.089.056.022	0		0	312.089.056.022

C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Préstamos a plazo fijo no reajustables	465.596.079.973	615.649.272.700
Préstamos amortizables no reajustables	2.461.431.297.047	2.380.299.461.745
Créditos utilizados en cuenta corriente - sobregiros	7.026.229.320	10.588.479.008
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	160.462.521.322	162.346.951.725
Cheques diferidos descontados	60.262.819.524	92.721.233.237
Préstamos con Recursos Administrados - Agencia Financiera de Desarrollo	273.712.294.658	218.011.313.212
Préstamos para Vivienda con Fondos Instituto de Previsión Social	23.043.139.000	20.698.286.776
Documentos descontados	26.990.494	427.067.653
Medidas Excep. De Apoyo Emitidas por el BCP - Reprogramaciones	266.868.170.847	0
Deudores por productos financieros devengados	45.516.696.860	52.347.778.614
Ganancia por valuación a realizar	(873.293)	(204.486)
Provisiones	(161.916.532.362)	(145.137.662.345)
Total	3.602.028.833.390	3.407.951.977.839

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2020

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.254.517.736.121	466.445.313.372	0	(407.566.023)	3.254.110.170.098
Categoría 1a	347.047.868.490	50.804.040.121	0,5	(1.025.680.621)	346.022.187.869
Categoría 1b	112.518.511.321	22.985.542.488	1,5	(1.156.911.687)	111.361.599.634
Categoría 2	32.284.473.048	0	5	(1.419.390.205)	30.865.082.843
Categoría 3	6.803.912.152	0	25	(1.661.114.663)	5.142.797.489
Categoría 4	9.434.130.824	0	50	(3.806.789.681)	5.627.341.143
Categoría 5	1.265.399.096	0	75	(950.697.646)	314.701.450
Categoría 6	73.334.700	0	100	(73.334.700)	-
Previsiones genéricas (c)				(151.415.047.136)	(151.415.047.136)
Total	3.763.945.365.752	540.234.895.981		(161.916.532.362)	3.602.028.833.390

Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.080.606.303.106	392.646.156.676	0	(84.216.441)	3.080.522.086.665
Categoría 1a	328.622.312.983	50.287.577.834	0,5	(1.131.696.527)	327.490.616.456
Categoría 1b	100.648.056.521	17.946.054.434	1,5	(1.222.468.393)	99.425.588.128
Categoría 2	20.649.118.368	0	5	(966.542.262)	19.682.576.106
Categoría 3	5.308.471.894	0	25	(1.207.645.616)	4.100.826.278
Categoría 4	15.237.462.915	0	50	(7.223.916.134)	8.013.546.781
Categoría 5	2.000.898.045	0	75	(1.500.949.335)	499.948.710
Categoría 6	17.016.352	0	100	(17.016.352)	0
Previsiones genéricas (c)				(131.783.211.285)	(131.783.211.285)
Total	3.553.089.640.184	460.879.788.944		(145.137.662.345)	3.407.951.977.839

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

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

(c) este monto incluye las provisiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de setiembre del 2007, provisiones por modelos internos para el portafolio de Banca Minorista y provisiones adicionales voluntarias 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 2020 y 2019 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2020

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	119.640.901	0	0	(14.089.012)	105.551.889
Categoría 1a	74.069.674	0	0,5	(10.993.215)	63.076.459
Categoría 1b	2.200.503.588	0	1,5	(48.380.758)	2.152.122.830
Categoría 2	48.233.841.126	8.796.713.476	5	(4.031.401.988)	44.202.439.138
Categoría 3	91.813.520.983	1.012.943.188	25	(25.173.577.732)	66.639.943.251
Categoría 4	39.325.865.005	3.395.066.351	50	(20.202.543.777)	19.123.321.228
Categoría 5	22.549.967.587	1.599.326.113	75	(16.178.288.196)	6.371.679.391
Categoría 6	12.199.367.076	3.324.842.861	100	(8.874.524.213)	3.324.842.863
Total	216.516.775.940	18.128.891.989		(74.533.798.891)	141.982.977.049



Al 31 de diciembre del 2019

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	0	0	0,5	0	0
Categoría 1b	2.763.451.110	0	1,5	(41.451.836)	2.721.999.274
Categoría 2	40.386.370.148	3.371.399.237	5	(3.928.446.220)	36.457.923.928
Categoría 3	49.810.046.818	1.476.184.797	25	(14.099.460.679)	35.710.586.139
Categoría 4	25.484.513.431	4.003.023.124	50	(12.528.316.218)	12.956.197.213
Categoría 5	42.228.878.442	2.021.732.781	75	(31.210.474.913)	11.018.403.529
Categoría 6	7.487.078.543	2.022.528.325	100	(5.464.550.280)	2.022.528.263
Total	168.160.338.492	12.894.868.264		(67.272.700.146)	100.887.638.346

(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.6 Provisiones sobre riesgos crediticios dinerarios y contingentes

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

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume como sigue:

Al 31 de diciembre del 2020

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	0	(165.125)	0	0	0	(165.125)
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector Financiero	0	-	0	0	0	0
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no Financiero	(145.137.662.345)	(27.276.208.593)	27.822.954	10.459.606.869	9.908.753	(161.916.532.362)
Créditos diversos (Nota C.15)	(4.993.012.685)	(888.392.641)	271.882.717	62.187.565	(177.913.525)	(5.725.248.569)
Créditos vencidos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero	(67.272.700.146)	(198.476.772.402)	190.757.679.875	480.870.344	(22.876.562)	(74.533.798.891)
Inversiones	(7.409.494.821)	(133.995.584)	0	0	0	(7.543.490.405)
Contingencias (*)	(142.336.764)	(24.973.637)	0	71.199.627	0	(96.110.774)
Total	(224.955.206.761)	(226.800.507.982)	191.057.385.546	11.073.864.405	(190.881.334)	(249.815.346.126)

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

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(1.256.500)	0	0	1.256.500	0	0
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector Financiero	(10.447.635)	0	0	10.481.586	(33.951)	0
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no Financiero	(138.569.454.131)	(12.883.425.787)	0	6.315.026.729	190.844	(145.137.662.345)
Créditos diversos (Nota C.15)	(4.357.740.067)	(1.054.604.412)	513.055.185	94.140.000	(187.863.391)	(4.993.012.685)
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(66.917.221.725)	(206.453.085.718)	205.136.348.907	992.085.776	(30.827.386)	(67.272.700.146)
Inversiones	(332.328.255)	(7.237.059.235)	159.892.669	0	0	(7.409.494.821)
Contingencias (*)	(142.155.403)	(23.399.935)	0	23.218.574	0	(142.336.764)
Total	(210.330.603.716)	(227.651.575.087)	205.809.296.761	7.436.209.165	(218.533.884)	(224.955.206.761)

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

C.7 Inversiones

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

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

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2020

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	16.604.175.696	(7.382.278.075)	9.221.897.621
Inversiones en Bancard S.A.(nota b.4) (*)	9.675.000.000	0	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) y (nota c.12) (*)	16.915.000.000	0	16.915.000.000
Inversiones en Etica S.A. (nota b.4) y (nota c.12)	4.975.000.000	0	4.975.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	99.567.213.830	(161.212.330)	99.406.001.500
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	613.366.341	0	613.366.341
Total	148.349.755.867	(7.543.490.405)	140.806.265.462

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	14.107.581.422	(7.248.282.491)	6.859.298.931
Inversiones en Bancard S.A. ((nota b.4) (*)	9.675.000.000	0	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) y (nota c.12)	9.950.000.000	0	9.950.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional.	100.094.357.330	(161.212.330)	99.933.145.000
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	603.614.574	0	603.614.574
Total	134.430.553.326	(7.409.494.821)	127.021.058.505

(*) Por la participación en las inversiones la Entidad recibió dividendos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por valor de Gs 13.061.984.704 y Gs. 5.234.801.472, respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Ganancias extraordinarias" conforme al siguiente cuadro.

Concepto	En efectivo	Por capitalización de Utilidades	Total Registrado en Ganancias extraordinarias
Dividendos percibidos de Bancard S.A.	6.096.984.704	0	6.096.984.704
Dividendos percibidos de Familiar Seguros S.A.	0	6.965.000.000	6.965.000.000
Total 2020	6.096.984.704	6.965.000.000	13.061.984.704
Total 2019	5.234.801.472	0	5.234.801.472

C.8 Bienes de uso

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2020, y debido a la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/2019, es obligatoria la determinación del valor residual establecida por la reglamentación que incluye, además, las estimaciones de vida útil para cada tipo o clase de bien depreciables. El Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el BCP alcance al menos 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El reconocimiento del revalúo obligatorio establecido por el Poder Ejecutivo formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, los valores de los bienes de uso 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 2019, fue de Gs. 801.852.414 y se expone en la cuenta “Ajustes al Patrimonio” del Estado de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 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	6.680.664.007	28.896.760	0	0	6.709.560.767
Inmuebles - Terrenos	4.816.834.293	0	0	0	4.816.834.293
Muebles	18.493.250.977	61.288.161	(247.408.925)	0	18.307.130.213
Máquinas y equipos	30.636.826.072	172.459.772	(511.676.708)	0	30.297.609.136
Instalaciones en local propio	3.840.516.227	34.124.495	(33.856.329)	0	3.840.784.393
Equipos de computación	45.556.072.368	3.068.098.947	0	0	48.624.171.315
Material de transporte	848.208.351	195.454.546	0	0	1.043.662.897
Total al 31/12/2020	110.872.372.295	3.560.322.681	(792.941.962)	0	113.639.753.014
Total al 31/12/2019	103.634.985.272	7.060.694.573	(625.159.964)	801.852.414	110.872.372.295

Cuentas	Tasa Anual %	Depreciaciones				Neto Resultante al cierre
		Saldo inicial del ejercicio	Del ejercicio	Bajas y ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Inmuebles - Edificios	2,5	(2.098.740.652)	(139.947.733)	0	(2.238.688.385)	4.470.872.382
Inmuebles - Terrenos	0	0	0	0	0	4.816.834.293
Muebles	10	(14.954.474.765)	(1.030.227.916)	227.898.392	(15.756.804.289)	2.550.325.924
Máquinas y equipos	10	(22.511.686.725)	(1.673.444.100)	348.270.375	(23.836.860.450)	6.460.748.686
Instalaciones en local propio	10	(3.058.470.658)	(116.502.802)	33.856.329	(3.141.117.131)	699.667.262
Equipos de computación	25	(39.742.128.766)	(2.002.914.212)	0	(41.745.042.978)	6.879.128.337
Material de transporte	20	(848.208.351)	0	0	(848.208.351)	195.454.546
Total al 31/12/2020		(83.213.709.917)	(4.963.036.763)	610.025.096	(87.566.721.584)	26.073.031.430
Total al 31/12/2019		(77.130.862.999)	(6.673.668.235)	590.821.317	(83.213.709.917)	27.658.662.378

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. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra dentro del límite establecido.

C.9 Cargos diferidos e intangibles

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2020

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2020
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	3.511.494.737	23.760.640	(1.318.528.268)	2.216.727.109
Intangibles	8.557.319.028	5.440.187.657	(3.602.209.378)	10.395.297.307
Subtotal	12.068.813.765	5.463.948.297	(4.920.737.646)	12.612.024.416
Material de escritorio y otros	3.046.014.268	3.141.284.277	(3.716.331.277)	2.470.967.268
Subtotal	3.046.014.268	3.141.284.277	(3.716.331.277)	2.470.967.268
Total	15.114.828.033	8.605.232.574	(8.637.068.923)	15.082.991.684

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2019
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	5.559.824.907	751.373.147	(2.799.703.317)	3.511.494.737
Intangibles	8.291.041.879	3.869.427.356	(3.603.150.207)	8.557.319.028
Subtotal	13.850.866.786	4.620.800.503	(6.402.853.524)	12.068.813.765
Material de escritorio y otros	1.983.903.128	4.470.299.543	(3.408.188.403)	3.046.014.268
Subtotal	1.983.903.128	4.470.299.543	(3.408.188.403)	3.046.014.268
Total	15.834.769.914	9.091.100.046	(9.811.041.927)	15.114.828.033

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

(**) Las altas del ejercicio 2020, correspondientes a mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en Propiedades de terceros se amortizarán a partir del ejercicio siguiente conforme a la duración de los contratos de alquiler.

C.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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

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 2020 y 2019 incluye la suma de Gs. 459.296.497.180 y Gs. 411.680.903.499 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 2020 y 2019 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. 155.000.000.000 y Gs 275.000.000.000 respectivamente.

c) Reserva legal:

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

d) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley 5787/16, “De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero Paraguayo”, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2020 es de Gs. 55.445.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 13/2020. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2019 fue de Gs. 53.930.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 7/2019.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (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 2020 y 2019 se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

Ver adicionalmente nota b.5 a los presentes estados financieros.

C.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Bancard: 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. por valor de Gs. 6.619.800.000 para el 2020 y 2019.

AFD: Para garantizar las obligaciones con la Agencia Financiera de Desarrollo se han endosado a favor de dicha institución pagarés de clientes por valor de Gs. 20.292.982.193 y Gs. 26.426.274.151 al 31 de diciembre 2020 y 2019.

Oikocredit: Al 31 de diciembre de 2020 fueron cancelados en su totalidad los préstamos obtenidos de la Entidad Oikocredit. Para el año 2019 las obligaciones financieras contraídas con la Entidad del exterior Oikocredit se encontraban garantizadas por documentos de la cartera de créditos de Banco Familiar S.A.E.C.A. por valor de USD 5.722.742,53, cubriendo como mínimo el 150% del saldo de las deudas mantenidas con dicha Entidad.

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

Al 31 de diciembre del 2020

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 (*)	19.488.284.736	82.686.394.042	35.452.586.606	107.362.024.246	0	244.989.289.630
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	288.793.955.561	1.248.064.930.204	848.977.415.709	694.265.654.151	521.926.877.765	3.602.028.833.390
Total Créditos Vigentes	308.282.240.297	1.330.751.324.246	884.430.002.315	801.627.678.397	521.926.877.765	3.847.018.123.020
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	143.033.891.692	243.141.973.659	142.862.807.968	225.710.922.640	231.635.015.521	986.384.611.480
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.473.555.358.215	363.278.935.899	392.580.911.638	539.910.474.650	225.569.647.119	3.994.895.327.521
Total Obligaciones	2.616.589.249.907	606.420.909.558	535.443.719.606	765.621.397.290	457.204.662.640	4.981.279.939.001

(*) Importes netos de provisiones.

Al 31 de diciembre del 2019

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 (*)	85.554.479.429	107.299.569.948	18.631.795.459	10.603.211.186	90.000.000.000	312.089.056.022
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	317.802.227.761	1.387.232.537.298	757.284.784.662	570.645.116.076	374.987.312.042	3.407.951.977.839
Total Créditos Vigentes	403.356.707.190	1.494.532.107.246	775.916.580.121	581.248.327.262	464.987.312.042	3.720.041.033.861
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	165.198.212.937	67.912.500.498	163.040.685.635	274.334.823.552	217.167.927.956	887.654.150.578
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	1.988.004.727.839	452.682.179.399	307.541.755.848	546.125.713.249	162.141.175.194	3.456.495.551.529
Total Obligaciones	2.153.202.940.776	520.594.679.897	470.582.441.483	820.460.536.801	379.309.103.150	4.344.149.702.107

(*) 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 2020			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	243.461.631.463	99%	0	0%
Otros deudores	1.527.658.167	1%	0	0%
Total	244.989.289.630	100%	0	0%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2019			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	297.672.246.195	95%	0	0%
Otros deudores	14.416.809.827	5%	0	0%
Total	312.089.056.022	100%	0	0%

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2020			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	597.891.156.271	16%	14.000.208.854	6%
50 Mayores deudores siguientes	622.801.847.724	17%	8.787.316.483	4%
100 Mayores deudores siguientes	270.244.987.774	7%	7.130.751.619	3%
Otros	2.273.007.373.983	60%	186.598.498.984	86%
Total	3.763.945.365.752	100%	216.516.775.940	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2019			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	424.048.694.029	12%	10.850.861.432	6%
50 Mayores deudores siguientes	592.708.568.643	17%	8.444.543.974	5%
100 Mayores deudores siguientes	289.655.158.560	8%	7.021.737.445	4%
Otros	2.246.677.218.952	63%	141.843.195.641	84%
Total	3.553.089.640.184	100%	168.160.338.492	100%

(*) Los montos considerados en este cuadro incluyen saldos de capital, intereses y ganancias por valuación en suspenso antes de provisiones

c) Concentración de obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

Sector Financiero	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco Central del Paraguay	4.731.658.091	4.233.161.250
Depósitos a la vista	68.302.944.859	57.392.630.808
Acreedores por Valores Comprados con Venta Futura	0	48.104.729.908
Cuentas Corrientes	43.497.219.391	27.165.657.025
Certificados de depósitos de ahorro	178.485.853.965	222.609.149.063
Operaciones Pendientes de Compensación	2.849.499.830	2.255.491.351
Préstamos de Entidades Financieras del Exterior	269.104.290.000	218.761.437.869
Préstamos de Entidades Financieras - AFD	405.735.629.780	291.613.958.150
Acreedores por cargos financieros devengados	13.677.515.564	15.517.935.154

Total Sector Financiero 986.384.611.480 887.654.150.578

Sector No Financiero	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	1.177.371.080.074	899.921.502.312
Depósitos a la vista	1.137.185.631.761	859.556.721.742
Acreedores por documentos para compensar	15.152.245.799	14.705.071.134
Giros y transferencias a pagar	1.973.524.215	2.267.606.388
Obligaciones con Establecimiento adheridos al Sistema de Tarjetas de Crédito	1.986.729.591	4.325.923.865
Certificados de depósito de ahorro	1.031.939.795.569	1.028.081.737.962

Total Sector Financiero 3.365.609.007.009 2.808.858.563.403

Sector No Financiero	2020	2019
Depósitos - Sector Público		
Cuenta Corrientes	3.980.349.983	2.137.027.090
Depósitos a la vista	47.108.255.016	155.289.523.580
Certificados de depósitos de ahorro	438.659.638.050	338.098.690.700
Bonos emitidos en circulación	90.833.333.340	92.916.666.670
Préstamos varios del país	15.028.571.429	22.542.857.143
Total depósitos Sector Público	595.610.147.818	610.984.765.183
Acreedores por cargos financieros devengados	33.676.172.694	36.652.222.943
Total Sector No Financiero	3.994.895.327.521	3.456.495.551.529

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldo al 31 de diciembre del 2020

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	184.693.089.628	64%	910.332.521.634	24%
50 Mayores depositantes siguientes	98.342.815.120	34%	484.768.026.840	13%
100 Mayores depositantes siguientes	7.250.113.467	2%	363.281.710.196	9%
Otros	0	0%	2.094.988.261.797	54%
Total	290.286.018.215	100%	3.853.370.520.467	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y publico.

Saldo al 31 de diciembre del 2019

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	186.039.301.909	61%	871.773.075.405	26%
50 Mayores depositantes siguientes	112.542.624.264	37%	429.922.652.913	13%
100 Mayores depositantes siguientes	8.585.510.723	3%	330.010.577.050	10%
Otros	0	0%	1.668.351.575.540	51%
Total	307.167.436.896	100%	3.300.057.880.908	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y publico.

C.15 Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas a cobrar a Pronet	6.256.191.575	5.563.458.915
Cuentas a cobrar a Netel	1.711.183.107	2.427.429.715
Cuentas a cobrar Fideicomisos	5.691.041.144	4.496.573.158
Cuentas a cobrar - Bancard e Infonet	1.539.364.253	2.122.676.245
Gastos pagados por adelantado	9.465.855.939	9.541.586.227
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.789.207.638	3.039.978.708
Otros impuestos nacionales	670.753.584	259.677.563
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	110.890.799	993.673.734
Diversos - Remesas a cobrar	370.614.223	5.028.773.201
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	1.656.362.180	3.429.955.684
Diversos - Garantía de alquiler	723.629.100	778.114.209
Diversos - Otros	6.955.013.617	5.853.582.233
Previsiones (*)	(5.725.248.569)	(4.993.012.685)
Total	31.214.858.590	38.542.466.907

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



C.16 Otras obligaciones diversas

La composición de otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cheques de gerencia a pagar	9.545.258.907	57.386.246.184
Seguros a pagar	13.772.769.161	12.409.650.314
Proveedores	4.847.992.805	2.914.821.220
Embargos a pagar	4.780.955.789	4.645.954.215
Remesas a pagar	4.013.965.004	2.828.150.353
Gratificaciones a pagar	8.500.000.000	13.500.000.000
Diversos	2.475.870.300	1.995.940.102
Total	47.936.811.966	95.680.762.388

C.17 Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación

El rubro “Obligaciones por intermediación financiera – Sector No Financiero” del estado de situación patrimonial, incluye Bonos Financieros, cuyos saldos y detalles al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/20
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/7/2030	20.833.333.340
099/2018 (*)	Guaraníes		30.000.000.000	21/7/2033	30.000.000.000
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/5/2023	40.000.000.000
Total	Gs.	260.000.000.000	95.000.000.000		90.833.333.340

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/19
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/7/2030	22.916.666.670
099/2018 (*)	Guaraníes		30.000.000.000	21/7/2033	30.000.000.000
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/5/2023	40.000.000.000
Total	Gs.	260.000.000.000	95.000.000.000		92.916.666.670

(*) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 99/2018 de fecha 10 de julio de 2018 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 1767/2018 de fecha 31 de julio de 2018.

(**) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 0033/2019 de fecha 26 de marzo de 2019 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 1882/2019 de fecha 23 de mayo de 2019.

La emisión de los programas de emisión global y sus series no está alcanzada por lo Ley N° 2334/2003 y, en consecuencia, no se encuentra asegurada por el Fondo de Garantía de Depósito.

C.18 Hechos relevantes del ejercicio

Nuevas disposiciones tributarias:

Con fecha 25 de septiembre de 2019 se promulgó la Ley N° 6380/19 “De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional”, con vigencia a partir del 1 de enero de 2020, la cual básicamente plantea el siguiente esquema de imposición:

- Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), sucesor del Impuesto a la Renta de las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS), Impuesto sobre Renta de Actividades Agropecuarias (IRAGRO), e Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente (IRPC), con las mismas tasas de imposición del 10%.

- Impuesto a los Dividendos y Utilidades (IDU), que gravará las utilidades, dividendos o rendimientos cobrados en carácter de accionista de una sociedad constituida en el país. Este impuesto se aplica por la vía de la retención, siendo el agente designado las entidades pagadoras de las utilidades y dividendos. Las tasas a aplicarse serán las siguientes: 8% si el que percibe los dividendos, utilidades o rendimientos es una persona física, jurídica u otro tipo de entidad residente en el país; y 15% siempre y cuando, el perceptor sea una entidad, persona física o jurídica no residente en el país. Estas tasas aplicarán para distribuciones por utilidades generadas en forma posterior a la vigencia de la ley.

- Impuesto a los No Residentes (INR): la Ley N° 6380/19 pone en vigencia un impuesto a ser aplicable a los No Residentes en el país, y que gravará todas las rentas, ganancias o beneficios obtenidos por personas físicas, jurídicas y otro tipo de entidades que no tengan residencia en Paraguay.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA): en materia de IVA, no se prevén cambios significativos en lo que respecta a las operaciones que realiza la Entidad.

- Adicionalmente, establece nuevas regulaciones sobre precios de transferencia las cuales estarán vigentes a partir del ejercicio 2021.

Ambiente de negocios:

Durante los primeros meses del año 2020 se inició la propagación de un nuevo virus causante de la enfermedad conocida como COVID-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a la mayoría de los países en todos los continentes con un impacto social y económico importante. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud lo declaró una pandemia, y a inicios de marzo de 2020, el Gobierno del Paraguay emitió orden cuarentena. La Entidad se ha visto menos afectada en su operación que el resto de los agentes económicos debido a que no le fueron aplicadas restricciones para seguir operando. No obstante, la situación afectó el nivel de actividad económica en general lo que incidió en la capacidad de pago de los clientes.

Esto impactó, directamente a la Entidad, reduciendo el nivel de operaciones en el año 2020, afectando los niveles de rentabilidad, y aumentando la posición de liquidez de la empresa. Se han acatado todas las disposiciones gubernamentales y de los reguladores en materia sanitaria para preservar la salud de los empleados y la continuidad de los negocios.

Conforme se expresa en el punto C.5, Banco Familiar ha decidido no acogerse al beneficio previsto en las Resoluciones emitidas por el Banco Central del Paraguay relativas a Medidas Excepcionales, las cuales permiten el diferimiento de los cargos generados por las provisiones calculadas sobre el saldo de la cartera beneficiada hasta en sesenta (60) meses, es decir que se ha reconocido en el resultado del año 2020, la totalidad del impacto de las provisiones.

Adicionalmente la entidad ha constituido en el ejercicio 2020, provisiones genéricas voluntarias por valor de Gs. 15.500.000.000 a fin de cubrir potenciales deterioros de la cartera a causa de la situación desatada por la pandemia.

D. PATRIMONIO NETO

D.1 Patrimonio efectivo

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 2020 y 2019 ascendía aproximadamente a millones Gs. 774.574 y Gs. 684.660, respectivamente.

Según normativa aplicable, el porcentaje mínimo de patrimonio que deben mantener las entidades financieras del país, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de: Nivel 1 (Capital principal) del 8% y Nivel 2 (Capital principal más Capital complementario) del 12%. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantenía esta relación en el Nivel 1 de 14,28% y 13,04%, respectivamente; y en el Nivel 2 de 20,01 % y 17,58 %, respectivamente.

D.2. Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación que, en virtud de las disposiciones del BCP en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2020 y 2019 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 55.445 millones y Gs. 53.930 millones respectivamente. El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad tenía un capital integrado de Gs. 360.000.000.000 y 330.000.000.000, importe superior al mínimo exigido por la normativa del BCP.

En la Asamblea General de Accionista celebrada el 30 de abril de 2020 según el Acta N° 49, se aprobó la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por valor de Gs. 30.000.000.000. Dicha emisión fue protocolizada en Escritura Pública N° 100 de fecha 17 de junio del año 2020.

E. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA

La utilidad neta por acción atribuible a los accionistas ordinarios se determina sobre la utilidad neta del ejercicio después de deducir los dividendos asignables a las acciones preferidas, con relación al promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Utilidad neta del ejercicio	90.118.123.192	135.098.738.640
Menos		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" y "B" (*)	(7.200.000.000)	(7.200.000.000)
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	82.918.123.192	127.898.738.640
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado	29.021.918	26.194.521
Utilidad básica por acción ordinaria	2.857	4.883

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

F. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Cuentas de contingencia

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Deudores por garantías otorgadas	95.658.657.909	107.040.894.845
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	139.078.255.218	167.448.742.237
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	36.794.211.286	48.400.022.045
Saldo de líneas de crédito de cartas de importación-exportación	74.746.656.132	69.904.774.932
Total	346.277.780.545	392.794.434.059

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

Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Fideicomisos (*)	158.653.520.754	142.739.413.938
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	631.473.446.814	552.845.032.666
Pólizas de seguros contratadas	46.857.158.140	22.592.888.760
Deudores incobrables	23.099.486.943	21.237.221.676
Posición de cambios	7.115.987.324	7.544.099.330
Negocios en el exterior y cobranzas	5.425.659.962	1.374.176.675
Líneas de créditos disponibles	483.915.503.537	474.813.354.964
Otros - Cuentas Diversos	27.506.872.060	69.244.465.937
Otros valores en custodia	215.991.898	673.195.100
Venta de cartera (**)	1.260.039.732.364	1.058.321.369.715
Total	2.644.303.359.796	2.351.385.218.761

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los siguientes tipos de fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de Fideicomiso	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	148.391.897.033	130.593.318.288
Fideicomiso de Garantía	10.261.623.721	12.146.095.650
Total	158.653.520.754	142.739.413.938

(**) El saldo refleja los importes de capital e intereses de los créditos vendidos a Nexo S.A. desde diciembre 2013, en cumplimiento de la Resolución SB. SG. N° 278/2013 de la Superintendencia de Bancos. La Entidad ha celebrado en fecha 21 de marzo de 2018 un contrato marco sin recurso con dicha Sociedad y por cada venta se efectúa un acuerdo complementario.

G. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

G.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 a realizar y por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- e) ciertas comisiones por servicios bancarios.

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.

G.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	571.839.475.406	625.106.918.542
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(570.868.527.634)	(624.580.170.311)
Ganancia - (Pérdida) por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	970.947.772	526.748.231
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	3.921.720.907	4.731.167.370
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(3.878.747.618)	(4.970.974.098)
(Pérdida) - Ganancia por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	42.973.289	(239.806.728)
Ganancia - (Pérdida) resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	1.013.921.061	286.941.503

G.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 2020 y 2019, asciende a Gs. 18.122.233.733 y Gs. 15.804.995.086 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota H).

G.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.

La distribución de utilidades en efectivo está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la Entidad.

Ver adicionalmente nota c.18.



H. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Descripción	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza	15.921.147.907	19.003.467.139
Alquileres y expensas	14.745.456.925	16.410.985.070
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota g.3)	18.122.233.733	15.804.995.086
Publicidad, promociones y eventos	10.226.033.201	12.877.929.366
Gastos de procesamiento de tarjetas	12.306.529.031	11.986.544.518
Servicios informáticos	11.399.547.145	8.957.106.874
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	6.382.229.393	8.518.604.373
Custodia y vigilancia	7.423.903.750	7.834.963.199
Seguros pagados	7.623.049.576	7.469.985.941
Reparaciones y mantenimiento de bienes	4.497.646.092	5.676.168.481
Transporte de caudales	4.389.056.740	5.236.059.204
Servicio de limpieza	3.815.605.211	3.625.156.277
Gastos de información	3.279.865.232	3.375.956.872
Papelería e impresos	2.528.802.077	2.898.921.412
Gastos por prestación de servicios	6.078.480.390	2.857.887.789
Energía eléctrica	2.576.879.520	2.627.787.059
Telefonía y comunicaciones	1.855.059.647	2.076.420.584
Viajes y representaciones	417.697.081	1.758.719.415
Gastos de envío (courrier)	1.315.108.742	1.740.547.441
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.541.167.891	1.558.539.999
Gastos de locomoción y transporte	359.489.129	675.372.124
Indemnizaciones y preaviso	1.104.308.119	437.954.063
Resto	11.438.234.790	10.944.315.253
Total	149.347.531.322	154.354.387.539

I. EFECTOS INFLACIONARIOS

Al 31 de diciembre de 2020, no se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

Al 31 de diciembre de 2019, no se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en nota c.8.

J. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a) Riesgos de crédito
Banco Familiar es una entidad cuyo foco de negocios es el segmento minorista de consumo y microempresas. Como tal, tiene una cartera atomizada.

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 50 años en el negocio que nos permiten mantener una cartera con indicadores de morosidad acordes a la naturaleza del negocio y a su rentabilidad.

En el segmento de medianas y grandes empresas, los riesgos a asumir involucran 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 de la Entidad, 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 2020 y 2019, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política de gestión de Riesgo Financiero de la Entidad.

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 2020 y 2019, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política de gestión de Riesgos Financieros de la Entidad 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 una 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.

d) Riesgo Ambiental y Social

La implementación del Sistema de Gestión Ambiental y Social se adecua a los lineamientos estipulados en la “Guía para la Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales para las entidades reguladas y supervisadas por el BCP”, aprobada a través de la Resolución N° 8 de fecha 22 de noviembre del 2018 emitida por el Directorio de Banco central del Paraguay (BCP).

La gestión de este riesgo permite identificar, evaluar y monitorear los posibles impactos relacionados a las actividades desarrolladas por los clientes y establecer medidas de mitigación, facilitando además la administración de otros riesgos asociados como ser el riesgo reputacional, legal, crediticio, entre otros.

La metodología implementada, con un enfoque sistémico que se integra al proceso de análisis crediticio, consiste en una Matriz de Riesgos con base a una estimación del riesgo que supone una actividad a financiar y una determinación de la exposición de nuestra entidad, lo que permite determinar el grado de supervisión más adecuado y establecer condicionantes para la mitigación de los riesgos identificados.

Los criterios para el análisis tienen como base la legislación nacional, convenios internacionales y normas internacionales en materia A&S y están establecidos en la norma interna aprobada por el Directorio (Sistema de Análisis de Riesgo Ambiental y Social-SARAS).

K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2020

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	15642.383.957	149134.214.090	141.913.909	0	0	1.311.586.091	3.303.107	8.551.185.470	11635.086
Fundadores S.A. (a)	904.578.013	0	0	0	0	0	0	1418.668	(95.478.731)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	33.915.014.508	10.000.000.000	0	1.573.573.331	0	0	0	37.387.026	35.408.949.110
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	5.414.195.101	0	0	0	62.129.541	0	0	7.428.868	(2170.827.684)
Familiar Seguros S.A. (d)	823.860.478	0	0	0	0	0	0	3.405.768	9819.495.500
Ética S.A. (e)	4.436.164.100	0	0	0	0	0	0	54.666	0
Total	61.136.196.157	159.134.214.090	141.913.909	1.573.573.331	62.129.541	1.311.586.091	3.303.107	8.600.880.466	23.973.773.281

Al 31 de diciembre del 2019

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	13.255.575.244	118.858.604.922	4.221.835.451	0	0	1.283.185.004	10.428.807	(7.048.306.978)	11.295.270
Fundadores S.A. (a)	64.771.520	0	0	0	0	0	0	(3.446.471)	(139.559.045)
Nexo S.A.E.C.A. (b)	28.702.709.614	14.000.000.000	0	3.429.955.684	0	0	0	(651.067.147)	40.382.555.145
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.914.529.602	0	200.000	0	197.564.813	0	0	(24.663.604)	(26.438.049.342)
Familiar Seguros.S:A. (d)	248.886.967	0	0	0	0	0	0	(5.837.859)	(16.638.227.943)
Total	46.186.472.947	132.858.604.922	4.222.035.451	3.429.955.684	197.564.813	1.283.185.004	10.428.807	(7.733.322.059)	(2.821.985.915)

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

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

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

d) Familiar Seguros S.A., empresa habilitada ante la Superintendencia de Seguros; emite pólizas de seguros a partir del mes de abril 2019.

e) Etica S.A., empresa en proceso de organización.

L. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen modificaciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad o su inclusión en notas a los estados financieros.



Anexos

NUESTROS CAJEROS

- **CASA MATRIZ:** Chile 1080 esq. Jejuí
- **CENTRO:** 25 de Mayo esq. Iturbe
- **PINOZA:** Avda. Eusebio Ayala y Bomberos Voluntarios
- **AVDA. ESPAÑA:** Avda. España 1039 c/ Washington
- **PASEO LA GALERÍA:** Avda. Santa Teresa e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado
- **VILLA MORRA:** Avda. Mcal. López esq. Cruz del Chaco
- **SAN MARTÍN:** Avda. San Martín esq. Lillo
- **ARTIGAS:** Avda. Artigas esq. Avda. Santísima Trinidad
- **LAMBARE:** Avda. Cacique Lambaré 9035 c/ Cerro Corá
- **ACCESO SUR:** Avda. Acceso Sur 1795 esq. Calle 3
- **MARIANO ROQUE ALONSO:** Ruta Transchaco y Capitán Alliana - Shopping El Portal
- **LUQUE I:** Cerro Corá c/ C. A. López
- **LUQUE II:** Avda. De las Residentas c/ Humaitá
- **LUQUE - AEROPUERTO SILVIO PETTIROSSI:** Pasaje Juan Justo 4133 Bqueras.
- **SAN LORENZO:** Ruta Mcal. Estigarribia y Sgto. Silva
- **SAN LORENZO II:** Julia Miranda Cueto y Saturio Ríos
- **ITAUGUÁ:** Ruta Mcal. Estigarribia esq. Caballero
- **CAPIATÁ:** Ruta 2 Mcal. José Félix Estigarribia esq. Martin Ledezma
- **NEMBY:** Ruta Acceso Sur e/ Avda. Manuel Ortiz Guerrero y Calle Santa Rosa
- **LIMPIO:** Ruta Gral. Elizardo Aquino y Mcal. José Felix Estigarribia
- **CORONEL OVIEDO:** Tuyutí 165 c/ Blas Garay
- **CORONEL OVIEDO - MACHETAZO:** Avda. Defensores del Chaco 2237 esq. Vice Pte. Sánchez
- **VILLARRICA:** Gral. Díaz esq. Rui Díaz de Melgarejo
- **CAMPO 9:** José Asunción Flores 478 esq. Enfermeras del Chaco.
- **CAAGUAZÚ:** Bernardino Caballero esq. Juan E. O`Leary.
- **CAAGUAZÚ II:** 15 de agosto 1988 y Cristobal Colón
- **CIUDAD DEL ESTE 1:** Avda. Bernardino Caballero c/ San Fernando
- **CIUDAD DEL ESTE 2:** Calle Super Carretera esq. Las Tórtolas, Km. 4
- **CIUDAD DEL ESTE 3:** Avda. Julio César Riquelme esq. R.I. 3 Corrales
- **CIUDAD DEL ESTE 4:** Avda. Adrián Jara 352 e/ Nanawa y Boquerón
- **SANTA RITA:** Ruta VI Avda. Carlos A. López c/ Eusebio Ayala

- **HERNANDARIAS:** Mcal. Francisco Solano López c/ Chaco Boreal
- **CONCEPCIÓN II:** Avda. Pinedo 1018 c/ Don Bosco Martín
- **HORQUETA:** Pte. Franco 1626 e/ Curupayty y Mcal. López.
- **PEDRO JUAN CABALLERO:** Carlos Antonio López esq. Curupayty
- **CURUGUATY:** 14 de Mayo 1016 c/ Julia Miranda Cueto de Estigarribia.
- **KATUETÉ:** Las Residentas esq. Capellán Arzamendia
- **SANTA ROSA DEL AGUARAY:** Gral. Elizardo Aquino 627
- **CARAPEGUÁ:** Ruta 1 Mcal. López esq. Avda. Fdo. de la Mora (Ramal Acahay)
- **ENCARNACIÓN:** Mcal. Estigarribia esq. 14 de Mayo
- **MARÍA AUXILIADORA:** Avda. Ma. Auxiliadora 37 esq. Ñasaindy
- **OBLIGADO:** Avda. Gaspar Rodríguez de Francia e/ Fortín Toledo y Curupayty
- **SAN IGNACIO:** Mcal. Estigarribia esq. Iturbe
- **PILAR:** Avda Irala 1292 esq. Alberzoni

NUESTRAS SUCURSALES

METROPOLITANA

CASA MATRIZ	Chile 1080 esq/ Jejuí
CENTRO	25 de Mayo esq. Iturbe
ESPAÑA	Avda. España 1039 c/ Washington
VILLA MORRA	Mcal. López y Cruz del Chaco
SAN MARTIN	San Martín esq. Lillo
PINOZA	Av. E. Ayala y Bomberos Voluntarios
ARTIGAS	Avda. Artigas esq. Avda. S.Trinidad
MARIANO ROQUE ALONSO	Ruta Transchaco y Cap. Alliana
LIMPIO	Ruta Gral. Elizardo Aquino y Mcal. Estigarribia
LUQUE 1	Cerro Corá c/ C. A. López
LUQUE 2	Avda. De las Residentas c/ Humaitá
LAMBARÉ	Avda. C.Lambaré 9.035 c/ Cerro Cora
SALEMMMA SUPER CENTER	Ruta Mcal. Estigarribia y Pastora

ACCESO SUR	Avda. Acceso Sur 1.795 esq. calle 3
ÑEMBY	Ruta Acceso Sur e/ Avda. M. Ortiz Guerrero y Sta. Rosa
SAN LORENZO 1	Ruta Mcal. Estigarribia y Sgto. Silva
SAN LORENZO 2	J. M. Cueto y Saturio Ríos
CAPIATÁ	Ruta Mcal. Estigarribia esq. Martín Ledezma
ITAUGUA	Ruta Mcal. Estigarribia esq. Cerro Corá
CAACUPE	Mcal. Estigarribia esq. V. Pino
VILLA HAYES	Avda. E. de Felice (Ruta Transchaco) esq. Avda. L.Hayes

REGIÓN CENTRO

CARAPEGUÁ	Ruta 1 Mcal. Solano López esq. Avda. Fdo. de la Mora (Ramal Acahay)
CNEL. OVIEDO	Tuyutí 165 c/ Blas Garay
MACHETAZO CNEL. OVIEDO	Avda. Defensores del Chaco 2237 esq. Vice Pte. Sánchez
CAAGUAZU 1	B. Caballero esq. J.E. O`Leary
CAAGUAZU 2	15 de Agosto 1988 esq. Cristóbal Colón
VILLARRICA	Mcal. Estigarribia c/ Gral. Díaz
CAMPO 9	José A. Flores 478 esq. Enfermeras del Chaco

REGIÓN ESTE

HERNANDARIAS	Mcal. López c/ Chaco Boreal
CIUDAD DEL ESTE 1	Avda. B. Caballero c/ San Fernando
CIUDAD DEL ESTE 2	Calle Super Carretera esq. Las Tórtolas Km. 4
CIUDAD DEL ESTE 3	Avda. J.C. Riquelme esq. R.I. 3 Corrales
CIUDAD DEL ESTE 4	Avda. A. Jara 352 e/ Nanawa y Boquerón
SANTA RITA	Ruta VI Avda. C.A. Lopez c/ E. Ayala
MARIA AUXILIADORA	Avda. Ma. Auxiliadora 37 esq. Ñasaindy
SANTANI	Cnel. Zoilo e/ Mcal. López y Adolfo Mello

REGIÓN NORTE

STA. ROSA DEL AGUARAY	Ruta Gral. El. Aquino 627
CONCEPCION 2	Avda. Pinedo e/ Don Bosco y Padre Sarmiento
HORQUETA	Pte. Franco 1626 e/ Curupayty y Mcal. López
PEDRO JUAN CABALLERO	C.A. López esq. Curupayty
CURUGUATY	14 de Mayo 1016 c/ Julia Miranda Cueto
KATUETÉ	Las Residentas esq. Capellán Arzamendia

REGIÓN SUR

ENCARNACION	Avda. Irrazabal casi Avda. Japón
OBLIGADO	Avda. Rodríguez de Francia e/ Fortín Toledo y Curupayty
SAN IGNACIO	Mcal. Estigarribia esq. Iturbe
SAN JUAN	Monseñor Bogarín c/ Raúl Villalba
PILAR	Avda. Irala 1292 esq. Alberzoni

Estamos a toda hora con vos, los 365 días las 24hs. del día, estés donde estés



Banca Web



App



Centro de
Atención al cliente
*3322



Redes Sociales



Whatsapp
021 44 65 44

