

MEMORIA ANUAL 2021





Índice

Índice

GRUPO HUMANO

Directorio	6
Plana ejecutiva	7

CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA	9
---	---

CARTA DEL PRESIDENTE	10
----------------------	----

NUESTRO COMPROMISO

Entorno y perspectivas microeconómicas	14
La economía local	15
Perspectiva 2022	17
Tomamos impulso para seguir creciendo	19
Negocios Transaccionales	26
Servicios de transferencia de dinero	27
Otros servicios a empresas	27
Creciente digitalización	28
Resultados del año	28
Remuneración de Directores y Plana Ejecutiva 2021	30

CONSOLIDACIÓN Y DESARROLLO DE NUEVOS NEGOCIOS

Superando desafíos E-tica lanzó Eko	32
Familiar Seguros consolida operaciones	34



RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Nuestra Gente	37
Reuniones “Construyendo el Banco Familiar del futuro”	37
Reuniones “Conversando la Empresa	38
BF te escucha	39
Nuevos equipo informáticos para la red de sucursales	40
Oportunidades Internas	40
Salud Ocupacional	41

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Estado de situación patrimonial: activo	44
Estado de situación patrimonial: pasivo	45
Estado de resultados	46
Cuentas de contingencia y orden	47
Estado de flujo efectivo	47
Estado de evolución del patrimonio neto	48
Informe del Síndico	49
Dictamen de los auditores	50
Calificación de riesgo	52
Notas a los estados financieros	54

ANEXOS

Nuestros cajeros	90
Nuestras sucursales	92



Grupo Humano

Directorio

PRESIDENTE:

Alberto Acosta Garbarino

VICEPRESIDENTE PRIMERO:

Alejandro Laufer Beissinger

VICEPRESIDENTE SEGUNDO:

Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro

DIRECTORES TITULARES:

**Pedro Beissinger Baum
César Amado Barreto Otazú
Hilton Giardina Varela
Gloria Alice Ortega Wiszovaty**

DIRECTORES SUPLENTE:

**Roberto Amigo Marcet
Silvia María Alicia Camperchioli de Martin
Héctor Fadlala Wismann**

SÍNDICO TITULAR:

Juan B.Fiorio

SÍNDICO SUPLENTE:

Diana Fadlala Rezk

Plana Ejecutiva

GERENTE GENERAL:

GERENTE COMERCIAL:

GERENTE DE FINANZAS:

GERENTE DE RIESGOS:

GERENTE DE SUCURSALES:

GERENTE DE BANCA EMPRESARIAL:

GERENTE DE CONSUMO Y BANCA DIGITAL:

GERENTE DE MARKETING

Y DESARROLLO DE NEGOCIOS:

GERENTE ADMINISTRATIVO:

GERENTE DE OPERACIONES:

GERENTE DE TECNOLOGÍA:

GERENTE DE PERSONAS Y D.O.:

GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA:

GERENTE DE CUMPLIMIENTO:

Hilton Giardina Varela

Arsenio Vasconsellos Spezzini

Diego Balanovsky Balbuena

Carlos Mora Garay

Graciela Arias Ríos

Nery Aguirre Valiente

Fabio Najmanovich Campo

Luján del Castillo Cordero

Gladys Velázquez Franco

Sandra Hirschfeld Spicker

Nancy Benet de Quintana

Mabel Gómez de la Fuente Miranda

Viviana González Amarilla

Oscar Daniel Fernández



Convocatoria de **Asamblea**

CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 32 del Estatuto Social, se 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 en el Sheraton Asunción Hotel, Gran Salón, 1er. Piso, sito en Aviadores del Chaco N°2066 c/ Santa Teresa, el día 19 de abril de 2022 a las 18:00Hs. A falta de quórum la Asamblea se constituirá en segunda convocatoria una hora después de la fijada, con la presencia de los Señores Accionistas presentes, para la consideración del siguiente:

ORDEN DEL 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 2021.
- 3) Propuesta de Distribución de Utilidades
- 4) Resolución sobre designación de auditor externo.

- 5) Designación de un Síndico Titular y un Síndico Suplente y fijación de retribución del Síndico Titular.
- 6) Fijación de la dieta y gratificación del Directorio conforme al Art.16 del Estatuto Social.

Se recuerda a los accionistas que, conforme lo dispone el art. 1084 del Código Civil, deberán depositar en la sociedad 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 Asamblea, para su registro en el libro de asistencia a la asamblea.

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 2021.

Esta es la primera Asamblea de Accionistas que realizamos en forma presencial, después de dos años de vernos obligados a hacerlo en forma virtual debido a la pandemia del COVID 19 que afectó a nuestro país y al mundo entero.

Es una inmensa alegría para todos los miembros del directorio del banco el volver a vernos y sentir el calor y el afecto que siempre hemos sentido en todas las asambleas del banco.

Después del año 2020 en que la pandemia hizo que se paralizaran todas las economías del mundo, el año 2021 ha sido el año de la

recuperación y del rebote en la mayoría de los países, como resultado de un rápido y desigual proceso de vacunación y de las masivas inyecciones fiscales y monetarias realizadas.

Esta recuperación económica, en medio de grandes problemas logísticos, hizo que los precios de los commodities en general y la soja en particular tuvieran un significativo aumento de precios.

En este contexto, aparece un fuerte resurgimiento de la inflación en todos los países del mundo, junto a otros desequilibrios macroeconómicos que requieren de atención por parte de los gobiernos para evitar males mayores.

Nuestro país tuvo un año 2021 claramente dividido en dos semestres absolutamente diferentes. Un primer semestre en el que nos encontrábamos entre los países más

rezagados en la vacunación de su población, que nos llevó a sufrir una ola del coronavirus plagada de contagios y muerte.

La importantísima donación de vacunas realizada a mitad de año por el gobierno de los Estados Unidos y la masiva vacunación realizada desde ese momento fueron fundamentales para la reducción de los contagios y para la reapertura de nuestra economía.

A esta situación se le sumó un buen año agrícola, con una cosecha de soja levemente inferior a la del año anterior, pero con precios internacionales muy superiores.

Hacia el último trimestre del año la economía paraguaya en general había recuperado el nivel que se tenía antes de la llegada de la pandemia y según las últimas estimaciones del Banco Central del Paraguay el crecimiento del PIB habría cerrado alrededor del 4,5%.

Pero debido a los problemas logísticos internacionales sumados a nuestros problemas regionales en la navegación de la hidrovía, los precios internos de los productos que compra el consumidor paraguayo se incrementaron, terminando el año con una inflación del 6,8% muy por encima de la meta de inflación.

En este contexto internacional y nacional, la gestión del Banco Familiar se ha enfocado en recuperar exitosamente las reprogramaciones realizadas el año anterior como un paso necesario para retomar el crecimiento.

Los esfuerzos se orientaron a regresar a la normalidad de las operaciones e intentar recomponer los márgenes, buscando tener un fondeo propio de un entorno de recuperación y no de crisis.

Es importante resaltar el significativo crecimiento de los depósitos a la vista que nos ha permitido alcanzar una relación del mismo con los depósitos totales del 64%,

levemente por encima del mercado que es del 63%.

El haber superado los valores de la industria denota nuestra maduración como banco, en un producto fundamental para un banco comercial, como lo es el depósito a la vista.

Por el lado de los préstamos, es importante recordar que en el año 2020 fueron refinanciadas las cuotas de los préstamos de nuestros clientes que vencían en el momento más crítico de la pandemia. Estas refinanciaciones beneficiaron al 70% de ellos, sin costo alguno.

Estas refinanciaciones fueron venciendo a lo largo del 2021, por lo cual en el primer semestre de este año gran parte de los esfuerzos comerciales estuvieron concentrados en la recuperación de los mismos.

Recién en el segundo semestre, coincidiendo con el avance de la vacunación y la reapertura de la economía, los créditos comenzaron a

crecer, cerrando el año 2021 con un 8,6% ligeramente por debajo del 9,2% observado en la industria en el 2021.

Una brecha que se explica claramente por la diferencia de perfil del cliente de Familiar con respecto al cliente bancario tipo. Nuestros clientes -micro y pequeñas empresas y asalariados de los segmentos C2 C3- han sido los más afectados por el cierre de la actividad económica.

La banca Corporativa compuesta por empresas de mediano y gran porte tuvo un aumento del 9% similar al índice de la industria como un todo. Este crecimiento se debe a un incremento del 6% en la cartera en guaraníes y del 16% en la de dólares.

Un aspecto a destacar es la importante expansión de la cartera de crédito en construcción, cementos y forestal, lo que mejora el perfil de nuestro portafolio de empresas como un todo.

Toda esta expansión ha sido posible gracias a la creciente digitalización del banco, que es la única vía posible para llegar y atender a cerca de 900 mil clientes que todos los días y a toda hora pueden operar con Familiar.

A finales del año 2021 más del 60% de las transacciones del banco se realizan por canales no presenciales.

Una mención especial merecen dos empresas propiedad del banco que ya están contribuyendo a la expansión y a la rentabilidad de nuestra institución.

Una es Familiar Seguros que nació hace tres años y que durante la pandemia ha brindado un servicio y una cobertura de gran importancia para las familias de numerosos clientes que han sufrido la pérdida de un ser querido durante la pandemia.

Además de eso más de 150 mil personas han encontrado una solución en los diferentes productos comercializados como: Vida, Accidentes Personales, Hospitalización y Desempleo.

La otra empresa es e-Tica que tiene como misión desarrollar productos digitales de alta calidad, centrados siempre en el cliente.

En el año 2021 lanzamos EKO una plataforma de servicios financieros digitales que tiene como propósito cambiar el hábito del uso del efectivo y apunta principalmente al segmento no bancarizado. Con un crecimiento exponencial EKO proyecta llegar a 80 mil clientes para fines del 2022.

Todos estos resultados han sido posibles gracias al esfuerzo y al talento de nuestra gente, con la cual a lo largo del año hemos tenido un intenso programa de comunicación y de formación.

Durante el año se realizaron numerosos encuentros presenciales y virtuales entre directores, gerentes y colaboradores. Es digno de destacar los espacios denominados "Conversando la empresa" con el presidente y directores y "Construyendo el Banco Familiar del Futuro" con el gerente general y miembros de la Plana Ejecutiva.

Para concluir, en nombre del directorio del banco quiero expresar nuestro agradecimiento 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 llena de orgullo y de fortaleza.

A todos muchas gracias.

ALBERTO ACOSTA GARBARINO

*Presidente
Directorio del Banco Familiar*





Nuestro **Compromiso**

ENTORNO Y PERSPECTIVAS MACROECONÓMICAS

LA ECONOMÍA MUNDIAL Y REGIONAL

En el año 2021 se ha notado un fuerte rebote en todas las economías del planeta como resultado del rápido proceso de vacunación y de las masivas inyecciones fiscales y monetarias realizadas. De esta manera, la mayoría de los países han recuperado los niveles de actividad económica previos a la pandemia.

Las políticas monetarias y fiscales implementadas a nivel mundial para enfrentar la Covid-19 fueron extraordinarias pero 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. Con las medidas se logró contener la situación de los mercados financieros,

las tasas de interés se estabilizaron, las bolsas recuperaron e incluso superaron sus niveles previos a la pandemia y la actividad económica pegó un rebote con relación a la caída que se había materializado en el año 2020. De la misma manera, los precios de commodities y de la soja, en particular han subido significativamente incluso respecto a los valores observados en los años previos a la pandemia.

Crecimiento del PIB: Países Seleccionados				
Región/País	2019	2020	2021 (e)	2022 (p)
Mundo	2,8%	-3,5%	5,9%	4,4%
EEUU	2,2%	-3,4%	5,6%	4,0%
China	6,0%	2,3%	8,1%	4,8%
Brasil	1,4%	-4,5%	4,7%	0,3%

Fuente: FMI - WEO Enero 2022

Sin embargo, aparece un fuerte resurgimiento de la inflación en todos los países, además de otros desequilibrios que requieren de atención por parte de los gobiernos para evitar males mayores en el futuro. Por ejemplo, la tasa de inflación cerró a diciembre del 2021 en un 7,0% interanual en EEUU y el 5,3% en la Zona Euro, niveles no observados por más de tres décadas. Por otro lado, en China, grandes empresas inmobiliarias tienen problemas financieros debido a sus altos niveles de endeudamiento. Si bien el discurso de los bancos centrales habla de una inflación transitoria, el balance de riesgos y las prioridades de la política económica están cambiando.

Así, la Reserva Federal de EEUU empieza a ajustar su política monetaria desde el mes de noviembre reduciendo la compra de bonos del tesoro y corporativos hasta reducirla a cero en el primer trimestre del próximo año, a partir del cual empezará el proceso de ajuste de sus tasas de política monetaria. Es probable que también el Banco Central Europeo dé pasos similares en los próximos meses. Esto tiene implicancias para nuestro país en dos aspectos: un probable fortalecimiento del dólar y un incremento en los costos del financiamiento internacional. En la región, las perspectivas no son buenas. En Brasil, las finanzas públicas post pandemia están deterioradas, con deuda y déficit fiscal altos que se ampliará el próximo año por el aumento en las tasas de interés decidido por el Banco Central. También el ciclo electoral tendrá impacto en el gasto público. Las proyecciones del FMI indican un cuasi estancamiento económico para el próximo

año y persiste una elevada volatilidad en la cotización del Real. Del otro lado, la Argentina probablemente renegociará su deuda con el FMI sin mayores compromisos de ajuste de sus desequilibrios económicos, seguirá con el control cambiario, con una economía estancada y una inflación alta. De esta manera, el FMI estima en el World Economic Outlook publicado en enero del 2022 una recuperación y un rebote de la economía mundial en el 2021 con un crecimiento del 5.9% y proyecta una moderación del crecimiento a un 4,4% para el 2022, nuevamente liderados por EEUU y China Continental. A nivel regional, estima que la economía brasileña también experimentó una importante recuperación del PIB en el 2021 con un crecimiento del 4.6% pero como ya mencionamos anteriormente está proyectando apenas un crecimiento del 0,3% para el año 2022.

LA ECONOMÍA LOCAL

Los indicadores del Banco Central muestran también un importante rebote de la economía paraguaya en el 2021. La caída del PIB de nuestro país había sido relativamente menor a la de otros países en el 2020, pero se sumaba a la recesión del 2019, por lo cual esta recuperación económica era muy esperada. Es más, la ola más importante del coronavirus en nuestro país se observó recién en la primera mitad del 2021. El fracaso del mecanismo Covax para la compra de vacunas había generado un importante retraso en la vacunación. Sin embargo, la situación se revirtió posteriormente con la importante donación de vacunas del Gobierno de EEUU y su efectiva aplicación, ello fue gravitante para los resultados positivos que se observaron en la segunda mitad del año.

Concepto	Precios (Promedio)			
	2019	2020	2021	Var %
Tipo de Cambio (Gs. x Dólar)	6.241	6.771	6.774	0,0%
Soja (Usd x Ton FOB)	322	324	470	44,9%
Carne Vacuna (Usd x Ton FOB)	3.771	3.730	4.494	20,5%
Petróleo Brent (Usd x Barril)	64	44	71	61,4%

Fuente: BCP

Aunque la cosecha de soja fue levemente inferior al 2020 impactado marginalmente por el fenómeno de la niña, estuvo dentro de lo proyectado y los precios de exportación fueron muy superiores gracias al repunte en los precios internacionales de las materias primas. Asimismo, tanto el volumen como los precios de exportación de la carne vacuna experimentaron un importante incremento respecto al año pasado. Por lo tanto, el sector agropecuario tuvo un muy buen desempeño

beneficiando colateralmente también a toda la cadena de valor relacionada. El comercio fronterizo mantuvo el ritmo de actividad ya observado desde el tercer trimestre del año 2020, aunque no recuperó totalmente el volumen de un año normal debido a las dificultades para el cruce de fronteras. Por otro lado, la producción y exportación de energía eléctrica se redujo nuevamente este año debido al bajo caudal del río Paraná. Con todo esto, en el transcurso del año 2021 la economía paraguaya ha recuperado su nivel observado en pre pandemia y según las últimas estimaciones del Banco Central del Paraguay el crecimiento del PIB habría cerrado alrededor del 4,5%.

En contrapartida, a partir de la segunda mitad del año empezó a observarse un proceso de aceleración inflacionaria que no veíamos hace muchos años, resultado de una combinación de factores internos y

externos. Por un lado, las medidas fiscales y monetarias tomadas en el marco de la ley de emergencia sanitaria incrementaron la emisión monetaria en un entorno de recesión económica muy importante. Por otro lado, los precios internacionales de las materias primas como el petróleo y los productos agrícolas se incrementaron fuertemente por un aumento en la demanda de China así como los costos de transporte internacional por las congestiones en los principales puertos marítimos y la escasez de contenedores. A todo esto, se sumaron los problemas en la hidrovía. Esta combinación de factores impactaron a los precios internos y al consumidor final, terminando el año con una inflación del 6,8% superior incluso al techo del margen de tolerancia fijado por el propio Banco Central para la meta de inflación.

Variables Macroeconómicas				
Concepto	2018	2019	2020	2021 (e)
Crecimiento PIB real	3,2%	-0,4%	-0,8%	4,5%
Tasa de Inflación - Dic	3,2%	2,8%	2,2%	6,8%
Tasa de Interés BCP (Diciembre)	5,25%	4,00%	0,75%	5,25%
Resultado Fiscal /PIB	-1,3%	-2,8%	-6,2%	-3,7%

Fuente: BCP y MH

Sin embargo, con el ajuste monetario que viene implementando el Banco Central a través de incrementos en su tasa de interés, la inflación volverá al entorno de su meta del 4% anual, pero no de manera inmediata.

PERSPECTIVAS 2022

El año 2022 se perfila muy desafiante. La recuperación de la economía mundial viene

con un fuerte rebrote en la inflación. La Reserva Federal de EEUU ya inició su proceso de normalización monetaria y a corto plazo hará lo mismo el Banco Central de Europa. Hasta ahora hablan de ajustes graduales, con impacto moderado en los costos de financiamiento, especialmente en las tasas de largo plazo.

Por otro lado, el fuerte ajuste monetario implementado por el Banco Central del Brasil para controlar la inflación sumado a la incertidumbre de un año electoral, pondrán un freno a la economía brasileña que podría caer en una recesión y generarán una volatilidad en el valor del Real. Además, la Argentina continuará con su política de tipos de cambio múltiples y con la apertura de la frontera, lo cual recrudecerá el contrabando de productos argentinos hacia nuestro país, afectando negativamente el comercio formal y la producción nacional.

A nivel interno, el impacto macroeconómico de la sequía será importante en el crecimiento del PIB, en la balanza de pagos internacionales y en los ingresos tributarios. Sin embargo, hay factores importantes a considerar que mitigan el impacto negativo y evitarán situaciones catastróficas o extremas que son: uno, los productores vienen de dos safras de soja relativamente buenas y con menores deudas que en ocasiones anteriores, y dos, los altos precios actuales reducen las pérdidas económicas. Además, los altos niveles de reservas internacionales del Banco Central, y los elevados niveles de solvencia y liquidez del sistema financiero constituyen un importante colchón para resistir estos choques y aminorar el impacto en la economía y en la gente.

Nuestra economía es clima dependiente debido a su base agroindustrial y el mundo está con muchas turbulencias. La pandemia

sigue extendiéndose, pero la vacunación está mitigando sus efectos tanto en la salud como en la economía. El proceso de normalización de las políticas fiscal y monetaria limitan la capacidad de aplicar políticas macroeconómicas anti cíclicas, pero la solidez de las mismas protege a la economía de situaciones catastróficas. Este año tendremos una economía recesiva combinada con una inflación alta, pero será transitoria. Un buen clima en la siguiente zafra provocará un rebote como en ocasiones anteriores.



TOMAMOS IMPULSO PARA CONTINUAR CRECIENDO

La gestión del 2020 estuvo marcada por la captación prudencial de fondos y en la reprogramación sin costo de los créditos. En el 2021 el trabajo se ha enfocado en optimizar el fondeo, recuperar exitosamente las reprogramaciones durante el primer semestre, y en retomar el crecimiento en la segunda mitad del año. Los esfuerzos permitieron lograr el regreso de la normalidad de las operaciones y recomponer los márgenes

En cuanto al fondeo, la gestión consistió en seguir intensificando el crecimiento del portafolio con nuestros clientes, donde observamos un incremento de 6,2% global ligeramente inferior al 6,9% de la industria, y por otro lado en readecuar la estructura general de costos a partir de reemplazos y/o amortizaciones de instrumentos adecuados

a la nueva realidad de márgenes, donde caben destacar:

a) Una consolidación y mejora en la estructura del patrimonio, que refleja el compromiso de nuestros accionistas.

Para adecuar los instrumentos financieros a los nuevos márgenes de la industria fue necesario realizar el rescate de los gs.60 mil millones de acciones preferidas que reflejaban con ese 12% de rendimiento piso-base, condiciones de mercado en cuanto a rendimientos muy por encima a los actuales, y que respondían a contextos más inflacionarios y calificación de riesgo basadas en nuestro perfil de entidad cuya calificación de riesgos ha mejorado significativamente desde aquellas emisiones del 2011. El rescate en sí significó una disminución del capital social, razón

por la cual el grupo de accionistas aprobó de manera unánime una capitalización en acciones ordinarias por similar monto. Producto de ambas acciones se logró adecuar la estructura de rendimientos de instrumentos, y a su vez lograr una mejora en términos de calidad de capital, reemplazando acciones del tipo preferidas por el tipo ordinarias.

b) La dinámica de nuestro crecimiento en depósitos vista. Durante el período anterior 2019/20 habíamos tenido un importante aumento del 25% que fue en gran parte consecuencia de haber acompañado a la tendencia del mercado; un período de alta expansión de liquidez por las medidas tomadas en ese entonces, donde la industria como un todo creció 32%. El período 2021 aunque el ritmo

menor continuó con un aumento del 14,2% respecto al año anterior, se ha duplicado el 7,4% de la industria, que la continuidad y foco de nuestros planes de acción. Lo que hicimos fue por un lado proseguir con nuestras acciones de bancarización masiva, permitiendo la adquisición de miles de clientes del segmento minorista y personas contando con procesos de apertura ágiles pero considerando las normas prudenciales de prevención de lavado de activos, que consiste principalmente en contar con modalidades de cuenta de movimientos acotados y generación de alertas tempranas. Por otro lado para mejorar la adopción de los clientes ya establecidos hemos realizado esfuerzos en mantener nuestra red de atención en horario extendido en todo el país, además de seguir dotando de atributos y facilidades nuestra banca web, de manera a que nuestros clientes tengan

cada vez mayor facilidad en hacer sus pagos y transacciones, lo cual genera sobre todo como consecuencia un aumento de saldos en especial de los clientes empresariales. Este dinamismo de crecimiento nos ha permitido posicionar nuestra relación de depósitos vista/total en 64% versus 63% de la industria.

Los depósitos vista representan para un banco comercial una fuente de fondeo competitiva en cuanto a egresos financieros. No obstante, dichos saldos promedio de clientes son la consecuencia de miles de transacciones que generan costos operativos transaccionales de relevancia que también deben ser medidos y gestionados para que la línea final resulte un número competitivo, razón de egresos financieros a costos ínfimos pero costos transaccionales bajo control. En este sentido, gran parte del aumento de

nuestras transacciones son producto de la profundización de nuestra banca web, como así también una permanente gestión de costos en el manejo de efectivo que se genera en nuestras sucursales porque al tener una propuesta valor de horario extendido y en todo el país nos volvemos un banco comercial para el acopio de dinero efectivo con los costos transaccionales que ello implican.

c) La fidelidad de nuestros inversionistas de certificados de depósito a plazo fijo (CDA). Dado que el 2021 fue un año de expectativas inciertas, en consecuencia es normal que el crecimiento de 6% de la industria, fue menos que proporcional al 7,4% de los depósitos vista. Esto refleja claramente la mayor preferencia por la liquidez de los agentes económicos dado un escenario incierto, que fue la característica del 2021. Nuestro portafolio

tuvo una performance debajo de la industria con una caída del 5,6% que al expresarlo en valores absolutos son gs.94 mil millones, monto que fue permutado y compensado por los inversionistas por emisiones de bonos financieros por importe similar que serán explicados a continuación. Si consolidamos ambos instrumentos, certificados de depósitos de ahorro y bonos financieros estaríamos teniendo un crecimiento de 0,3% de un año a otro, indicando un empate en términos de portafolio de un año a otro. Cabe destacar que dada la performance que tuvimos en los depósitos a la vista señalados en el punto anterior, no fueron necesarias acciones de captaciones adicionales.

d) Consolidación en el mercado de bonos financieros ofertados al mercado abierto a través de la Bolsa de Valores

de Asunción (BVA), hemos incursionado en este instrumento en el año 2018 con una primera y segunda emisión por valor total de gs.95 mil millones. Y, en el 2021 hemos dado una profundización a dicho instrumento realizando emisiones por valor total de gs.175 mil millones. Las emisiones consistieron en:

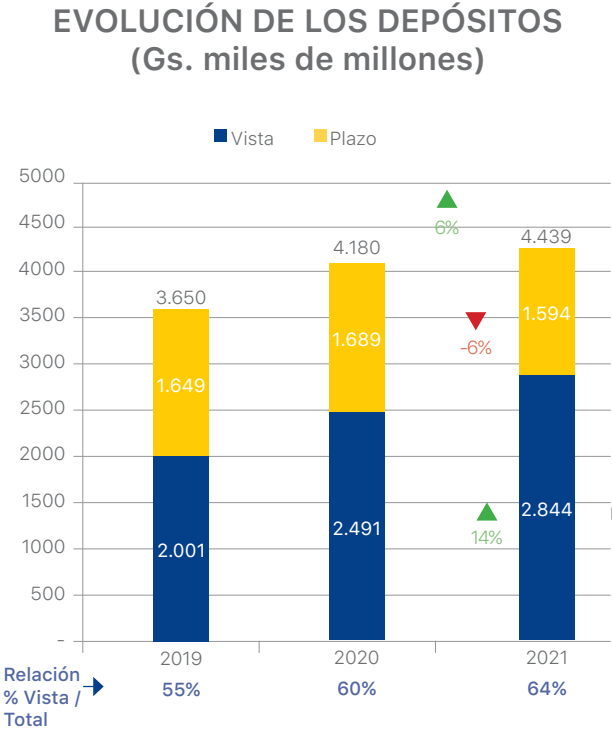
- 1) gs.75 mil millones para dar continuidad al programa de financiamiento de viviendas a aportantes de IPS, fondeadas por el mismo IPS con la compra de estos bonos financieros. Este programa representa hoy el 50% del apalancamiento de la cartera de viviendas, siendo una opción válida y complementaria a los fondos de largo plazo de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).
- 2) gs.100 mil millones restantes ofertados al público en general. Las emisiones fueron adquiridas el mismo día de su emisión

reflejando la confianza de los inversionistas en general, y reemplazan en cierta medida la caída de certificados de depósitos de ahorros señalados en el punto anterior. Estas emisiones representan para el inversionista mejores tasas de rendimiento que los certificados de depósitos de ahorro. Y si bien para nosotros representa un mayor costo financiero representa también un mejor calce para el fondeo a largo plazo, pues los certificados de depósitos de ahorro poseen plazos promedio de 1,5 a 2,0 años, versus los bonos financieros cuyos plazos de las emisiones realizadas son de 5, 7 y 10 años. Cabe destacar que en estas series de emisión, por primera vez en Paraguay fue emitido un bono financiero a 10 años, y a su vez con la modalidad innovadora cupón cero, que es valorado por inversionistas más sofisticados que prefieren tener la propiedad de liquidez a través de la liquidación en mercado

secundario respecto a un esquema operativo de cupones recurrentes.

e) Apoyo incondicional de los fondeadores institucionales. Así como el 2020 fue un año de tomar préstamos por prudencia, el 2021 se caracterizó por la amortización de los mismos, inclusive en algunos casos los de mayor plazo dada la buena relación y reciprocidad con nuestros fondeadores, fue posible la precancelación de operaciones que venían de tasas más altas que ya no responden a la nueva realidad de mercado. La precancelación y/o la amortización acelerada es una práctica no esperada por parte del prestamista y por lo general posee cláusulas de salida prohibitivas. No obstante, gracias a la buena relación con nuestros proveedores de fondos hemos logrado realizar las amortizaciones aceleradas con costos competitivos y dejar abierta la relación

para configurar nuevas estructuras de deuda a futuro.



Por el lado de los préstamos, es importante recordar que en 2020 fueron refinanciadas las cuotas de préstamos de nuestros clientes que vencían en el momento más crítico de la pandemia. Fueron refinanciadas todas las cuotas que vencían entre marzo a agosto de 2020 de más del 70% de nuestros clientes, sin costo alguno. La amortización de los mismos era al mes siguiente del vencimiento de los préstamos vigentes de ese entonces. El plazo promedio de los préstamos es de 16 meses, razón por la cual gran parte, más del 90% de estas reprogramaciones a los más de 235.000 clientes fueron venciendo a lo largo del 2021.

El primer semestre del 2021 fue claramente un mes enfocado al recupero. Esos vencimientos se concentraron entre los meses de febrero a mayo cuando la situación económica era aún incierta, por el aplazamiento en el programa de vacunación. Para poder hacer

frente a dicha situación incierta, y a una gran concentración de vencimientos, fue necesario readecuar y fortalecer la estructura de recuperación para poder identificar de manera pertinente la estrategia correcta de recupero para cada tipo de situación.

Ya cuando se empezó a consolidar el programa de vacunación se empezó a sentir, a partir de agosto, una recuperación de la demanda agregada y en los créditos que creció 8,6% ligeramente al 9,2% observado en la industria en 2021. Una brecha ya bastante menor a lo observado en 2020 donde, por el tipo de clientes, tuvimos que enfocarnos mucho más en el recupero y reprogramación y nuestro crecimiento había sido esa vez mucho más modesto (6%) que el resto de la industria (9%). El crecimiento consolidado se da a partir de los esfuerzos en cada una de la banca de segmentos, siendo:

a) El segmento minorista, El segmento minorista, crece interanualmente 3% explicado porque gran parte de la recuperación de los créditos significó una reducción del 35% de la cartera vencida que permitió retornar los niveles de morosidad a los niveles históricos pre pandemia. Y por el lado de las colocaciones las mismas fueron viables recién a partir del segundo semestre, logrando un repunte efectivo en las colocaciones recién durante el último trimestre del año.

Un importante elemento dinamizador fue la eficiencia operativa, de cara a los clientes con la consolidación y crecimiento de los canales no presenciales para la negociación de créditos. Al cierre del ejercicio 2021 casi 15% de las colocaciones totales se concretan vía mensajería whatsapp, redes sociales, call center y demás mecanismos no presenciales.

Se ha potenciado también de manera significativa el diseño de créditos para destinos específicos. Los créditos por destinos presentan un mejor perfil de riesgos en general. Tomando la experiencia positiva que históricamente tenemos de viviendas y vehículos orientados a los asalariados, hemos incorporado dicha experiencia al canal de microempresas con créditos para la adquisición de activo fijo para los mismos, lo cual ha empezado a dinamizar cada vez más este segmento cuentapropista.

b) En cuanto a la banca Pymes y Personal que atiende a las pequeñas y medianas empresas, y a profesionales independientes (médicos, abogados, contadores, etc), además de un buen recupero de las reprogramaciones, tuvo un singular dinamismo en torno al 20% de crecimiento.

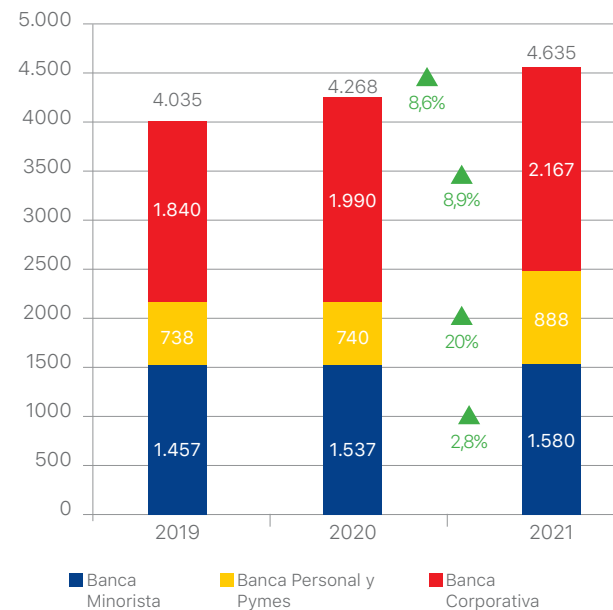
El buen recupero en las reprogramaciones viene dado por toda la cartera en general, como así también cerca del 10% de este portafolio que fuera beneficiado con las facilidades Fogapy que habían permitido a estas unidades económicas acceder a préstamos en condiciones blandas; períodos de gracia y tasas bajas.

La expansión de créditos a su vez, están explicadas de manera significativa por el crecimiento de operaciones crediticias con destinos específicos. El diseño y alianza con proveedores estratégicos ha permitido una consolidación de operaciones en financiación de vehículos, utilitario y activos fijos en general. Esto ha permitido reactivar de manera significativa también el portafolio en USD para este segmento en la modalidad crédito para maquinarias y vehículos, dando este portafolio en USD una contribución de 20% del crecimiento

total de lo que representa este segmento de clientes.

c) La Banca Corporativa compuesta por empresas de mediano y gran porte tuvo un aumento del 9% respecto al año anterior. Explicado por un incremento del 6% del portafolio en guaraníes y del 16% de expansión en la modalidad USD. La estabilidad del dólar contribuyó a la migración de parte de la cartera de una moneda a la otra. Un aspecto a destacar es la consolidación en los sectores de construcción y cementos, como así la incursión en el sector forestal, lo que mejora el perfil de nuestro portafolio de empresas como un todo

CARTERA ACTIVA (Gs. miles de millones)



En cuanto a las provisiones, al igual que los demás puntos para poder comprender en su totalidad las acciones 2021 es importante recordar que, tras las reprogramaciones masivas realizadas durante el 2020, postergaron los vencimientos contractuales de manera masiva a los 235.000 clientes mencionados por gs.500.000 millones en total. Esta postergación de pagos en el 2020 hizo disminuir para ese año la presión de provisiones dado los menores vencimientos, y cargar dicho peso al ejercicio 2021. Atendiendo que para el 2021 íbamos a tener esta concentración de vencimientos y con ello la mayor presión por provisiones fue que ya en el ejercicio anterior habíamos anticipado la situación constituyendo provisiones adicionales voluntarias por gs.16.500 millones ya en el ejercicio 2020. Recalcando adicionalmente que Familiar no adoptó ninguna medida adicional ofrecida por el Regulador en cuanto a diferimiento

de pérdidas por incobrabilidad, sino más bien siguiendo la línea conservadora que tiene en reconocer la pérdida en el momento que se produce, criterio que se fue dando y reconociéndose a partir del 2021 donde se concentró la mayor parte de las refinanciaciones masivas a costo cero realizadas en 2020.

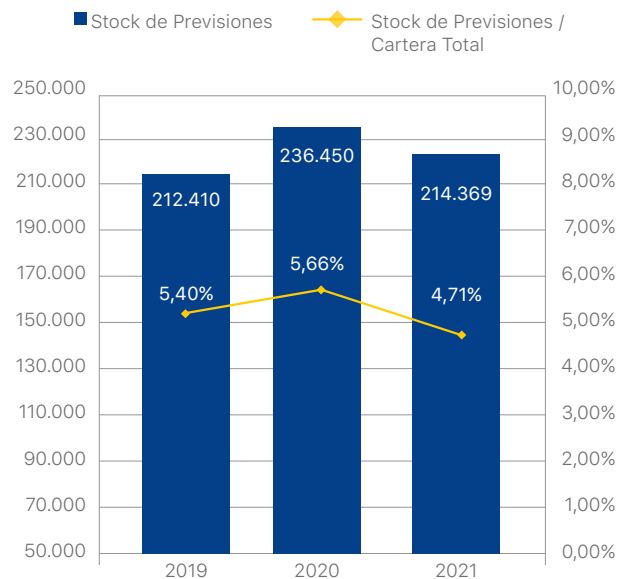
Además de lo señalado respecto a lo financiero, en lo operativo readecuamos nuestra plataforma de manera tal a prepararnos para la gestión de recupero. El resultado las mismas permitieron reducir la cartera vencida en torno al 35% respecto al año 2020 y con ello situar los niveles de morosidad nuevamente acorde a los valores estructurales.

En cuanto al gasto de incobrable total, el monto de gs.207 mil millones fue 3,73% menor al 2020 en gs.8 mil millones. Dicha

reducción es producto de una combinación de tres cosas; un aumento por gs.27 mil millones de las provisiones por aumento de cartera vencida motivado por la caída de vencimientos, y una consecuente utilización de aproximadamente la mitad de las reservas voluntarias adicionales constituidas en 2020.



PREVISIONES (Gs. Miles de Millones)



Dado el criterio prudencial, Familiar cuenta desde hace varios años con provisiones

por encima de la normativa estándar. A las mismas, se cuentan con modelos estadísticos de normas avanzadas de Basilea II aplicadas a las carteras de riesgo crediticio minorista y constitución de provisiones para la cartera empresarial. Producto de estos dos criterios adicionales, Familiar cuenta con reservas de provisiones que permiten tener índices en torno al 5% de la cartera total que resulta en un indicador bastante bueno para la industria, la cual ha cerrado el 2021 con una relación en torno al 3% de la cartera total. Asimismo el saldo de la cartera vencida se encuentra de manera permanente totalmente provisionada, siendo prueba de ello el escenario 2020 donde por cálculos de los modelos internos la cobertura siempre se mantuvo por encima al 100%. En el 2021 pese a menores provisiones constituidas dentro del estado de resultados como indicado más arriba, gracias a la reducción de la vencida el índice de cobertura inclusive se vio

incrementado a 134%, indicador que incluso resulta mejor al observado a fines de 2019.

NEGOCIOS TRANSACCIONALES

La evolución de las *remesas familiares* está en relación directa a la dinámica económica de los países de donde se originan. Como la mayor parte proviene de economías que han normalizado sus actividades como España y USA, se ha observado un incremento general en torno al 12% respecto al año anterior. E inclusive un 9% superior con respecto al año 2019, previa a la pandemia. Además de la performance de crecimiento, se ha profundizado el cruzamiento de clientes en especial para el uso de cuentas. Siendo a la fecha el canal de remesas un importante canal de adquisición de clientes de cuenta de ahorros, donde los beneficiarios de

remesas durante el 2021 han migrado de manera significativa teniendo hoy los pagos de remesas a cuentas una participación de casi el 10% de los pagos totales.

El volumen de las *operaciones de cambio* se ha incrementado en torno al 26% en un nivel más que proporcional al 20% observado en la industria. Donde se destaca el incremento de 31% en las operaciones orientadas a clientes vía débito/crédito de sus cuentas potenciadas en gran medida a los ajustes y mejoras introducidas en la banca web.

En el consolidado total, estos negocios tuvieron un crecimiento de 26% respecto al año anterior, pasando a representar más del 25% del resultado global.

SERVICIOS DE TRANSFERENCIA DE DINERO

En un contexto de reactivación en el intercambio de bienes y servicios con el exterior, observamos un repunte en dichas actividades y un nivel de operaciones muy superior a niveles previo a la pandemia denotando con ello una mayor preferencia de nuestros clientes hacia estos servicios. El repunte observado fue de 47% en cantidad de operaciones y de 100% en monto. El monto de las transacciones representa el 2,65% de las importaciones más exportaciones registradas del país. Esto significa que la duplicación de pagos realizadas en 2021 permite a este servicio ir consolidando un tamaño de mercado cada vez más relevante y casi proporcional al de sus activos totales.

En las transacciones locales, comúnmente conocidas como operaciones Sipap, las

operaciones siguen creciendo de manera considerable. En 2020 se había duplicado el monto de operaciones y en 2021 se dio nuevamente un incremento del 74%. Estos saltos de crecimiento representan el 3,5% del mercado total indicando con ello la buena performance de Familiar en un mercado cada vez más creciente; los pagos vía transferencia Sipap hoy en día triplican al mercado tradicional de intercambio de cheques. Familiar cuenta con una participación relevante en ambos.

OTROS SERVICIOS A EMPRESAS

En apoyo a la Banca Empresarial, Corporativa y Pymes, se han 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 a sus funcionarios y proveedores, dándoles como propuesta de valor la eficiencia operativa.

El 2021 fue un año de importante consolidación. Tras el ligero aumento del 10% en el 2020 en el que la mayoría de las empresas y cadena de pagos se vieron afectadas, en el 2021 se observó un incremento del 35% en los pagos, las más de 600 empresas que confían en nuestra plataforma realizan pagos en promedio de gs.2 millones y gs.12 millones para pago de salarios y proveedores, respectivamente.

El otro aspecto a señalar es el cruzamiento de estos pagos con otras cuentas. El volumen de pagos en efectivo se redujo de 20% a 8%, siendo la mayoría de los pagos realizados a cuentas de Familiar y otros bancos. Este cruzamiento de los pagos

permite hoy también un relevante mecanismo de adquisición de nuevas cuentas y fondeo, como así de desembolsos de préstamos.

CRECIENTE DIGITALIZACIÓN

Las transacciones que ya estaban en torno al 50% en canales no presenciales, aumentaron a 60% de participación del total en 2021.

La originación de nuevas operaciones también tuvo un salto importante. Las aperturas de cuentas digitales que representan un importante canal de adquisición de clientes tuvo un aumento de 50% en las aperturas respecto al año anterior. Por otro lado las colocaciones de crédito respecto al año anterior se incrementaron en 145%

Estos aumentos son relevantes, y son consecuencia de la inversión en tecnología

y desarrollo de canales no tradicionales que implica el fortalecimiento de la banca web y sus prestaciones, pero también son consecuencia de una fuerte alianza con corresponsales no bancarios de manera a lograr cada vez mayor capilaridad en nuestra red de atención.

RESULTADOS DEL AÑO

La suma de todos los esfuerzos realizados en todos los frentes ha permitido un sustancial aumento del 23,5% en las utilidades netas.

Por un lado un esfuerzo significativo en contener el margen financiero bruto que es la diferencia entre el devengamiento de la cartera activa (préstamos) menos la cartera pasiva (depósitos). Si bien los préstamos se incrementan en más del 8%, en los ingresos financieros se observa una reducción del

3% dado principalmente por el ajuste en las condiciones de precios a clientes. Del mismo modo en la cartera pasiva, la remuneración pagada a clientes que tuvo reducciones en las tasas permitió reducir el egreso financiero y compensar la caída de los ingresos financieros.

El otro elemento ya mencionado más arriba con detalles fue el de las provisiones que tuvo una reducción del 3% respecto al 2020. Esta performance de variación fue posible gracias a los esfuerzos puestos en trabajar la cartera vencida y en lograr su reducción en torno al 35%. En cuanto al gasto operativo, pese a que se continuaron realizando inversiones y adecuaciones tecnológicas a futuro, este presenta un crecimiento moderado en torno a la tasa inflacionaria.

Adicionalmente, otros ingresos, que corresponden a comisiones y servicios no relacionados con intereses cobrados ni

pagados, tuvieron un incremento del 21%. El aumento es dado principalmente por la buena evolución de las comisiones generadas por los servicios de pagos en general, el crecimiento que tienen los negocios transaccionales y la gestión del cash management, en todos los casos de manera transversal buscando el cruzamiento de clientes con todos los demás los productos y servicios.

TABLA DE RESULTADOS

Resultados (Gs. Millones)	2019	2020	2021	Var.21- 20 num	Var. 21-20 %
Ingresos financieros	673.415	632.617	612.571	-20.046	-3,2%
Costos financieros	159.818	169.450	146.782	-22,667	-13,4%
Margen Financiero Bruto	513.597	463.167	465.789	2.621	0,6%
Provisiones	219.591	215.161	207.133	-8.028	-3,7%
Margen Financiero Neto	294.006	248.007	258.656	10.649	4,3%
Otras pérdidas operativas	281.576	262.572	277.339	14.768	5,6%
Otros ingresos op. Netos	139.242	114.493	139.565	24.623	21,4%
Utilidad antes de impuestos	151.672	100.377	120.882	20.505	20,4%
Impuesto a la Renta	16.573	10.319	9.671	-648	-6,3%
Utilidad Neta	135.099	90.058	111.211	21.153	23,5%

REMUNERACIÓN DE DIRECTORES Y PLANA EJECUTIVA 2021

A continuación se detalla la remuneración percibida por Directores y Plana Ejecutiva en el transcurso del ejercicio 2021, expuestos en el Estado de Resultado dentro de la línea de Otras Pérdidas Operativas.

Remuneración Directorio 2021	En millones de Gs.	S/Estatuto Social
Dieta (*)	2.904	Art. 16
Gratificación (*)	4.700	Art. 16
Otras Remuneraciones	1.320	Art. 17
	8.924	

(*) Aprobado por Asamblea General Ordinaria

Remuneración Plana Ejecutiva 2021 (**)	En millones de Gs.
Salarios	6.292
Gratificación	1.614
Otras Remuneraciones	3.221
	11.131

(** *) Incluye remuneración del Director-Gerente General



Desarrollo de **Nuevos Negocios**

CONSOLIDACIÓN Y DESARROLLO DE LOS NUEVOS NEGOCIOS

SUPERANDO DESAFÍOS E-TICA LANZÓ EKO

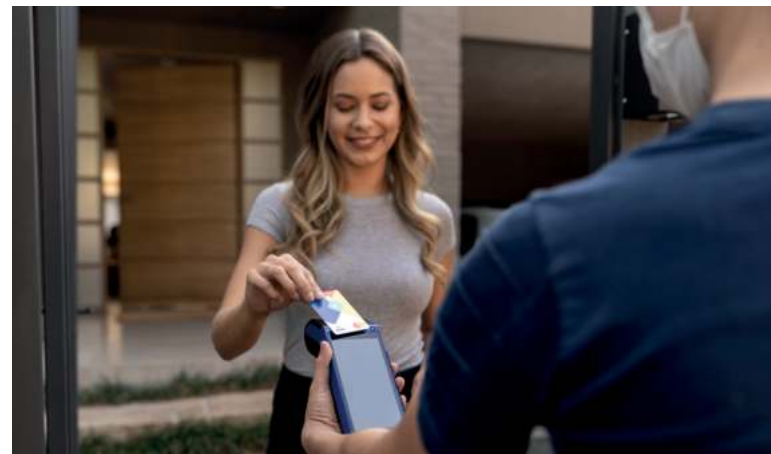
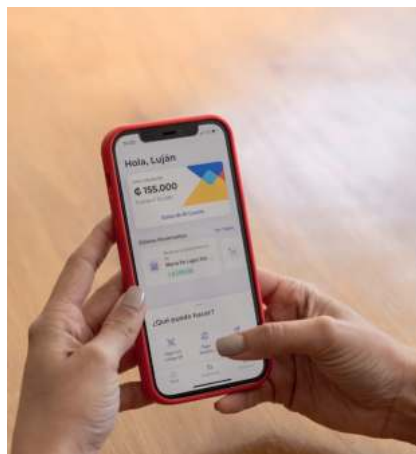
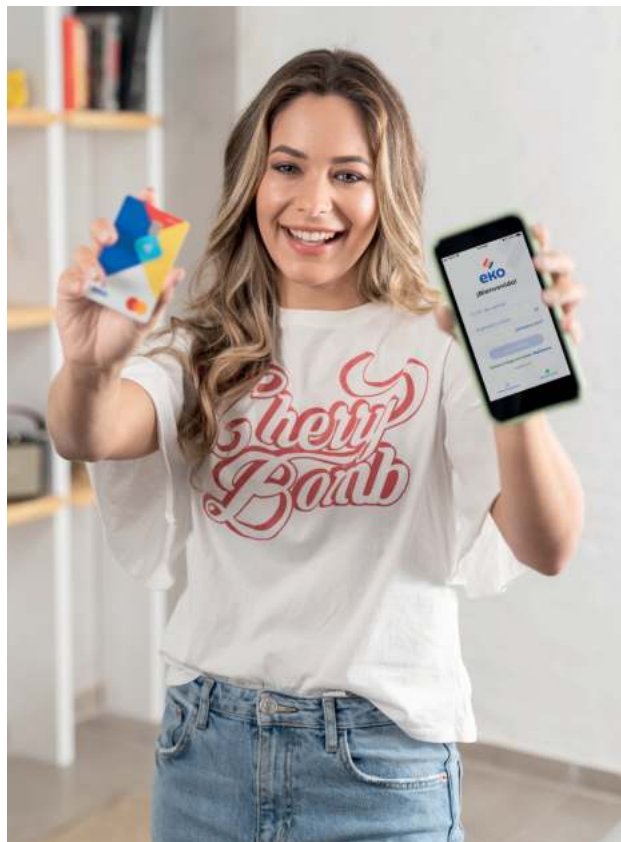
El primer año de operaciones de e-Tica fue de grandes desafíos, trabajamos fuertemente en el fortalecimiento del equipo de colaboradores para desarrollar productos digitales de alta calidad, centrados siempre en el cliente. Actualmente tenemos capacidades para cubrir las áreas de arquitectura de tecnologías, desarrollo de aplicaciones, experiencia de usuario, diseño digital, growth marketing entre otros. En e-Tica estamos convencidos de que el mejor producto es el equipo.

En el 2021 lanzamos nuestro primer gran proyecto con el nacimiento de Eko, a mediados de año en su versión de pruebas, para luego salir al mercado al 100% en noviembre.

Eko es una plataforma de servicios financieros digitales que tiene como propósito cambiar el hábito de uso del efectivo y apunta principalmente al segmento no bancarizado. En Eko el cliente puede hacer todo lo que ofrecen en un banco y una billetera digital en un solo lugar, con una app y una tarjeta de débito Mastercard. El cliente puede habilitar su cuenta en forma 100% digital, sin papeles, sin ir a una sucursal y de forma autogestionada.

Eko utiliza tecnología biométrica de última generación para validar de forma digital la identidad del cliente, cumpliendo con los estándares de seguridad de la información.

En los primeros tres meses de su lanzamiento Eko duplicó la habilitación mensual de cuentas ahorro del banco. Con un crecimiento exponencial Eko proyecta llegar a 80.000 clientes para fines del 2022 y seguir sumando servicios como préstamos, seguros, tarjetas de créditos entre otros. La meta de Eko es consolidarse como una plataforma de servicios financieros digitales líder del país.



FAMILIAR SEGUROS CONSOLIDA SUS OPERACIONES

A casi 3 años de la formación de la compañía de seguros, **FAMILIAR SEGUROS** continúa su ritmo de crecimiento dentro del competitivo mercado paraguayo, en este tiempo ha logrado un desempeño positivo aumentando el número de sus clientes, ampliando la oferta de productos, cumpliendo los objetivos empresariales propuestos en cuanto incremento en los volúmenes de primas de seguros y el aporte de valor para sus accionistas.

En relación al foco del negocio, este permanece alineado a la misión de dar tranquilidad a las personas, de contar con un respaldo para los momentos inesperados, en ese sentido más de 150.000 personas han encontrado una solución en los diferentes

productos comercializados como: Vida, Accidentes Personales, Hospitalización y Desempleo.

La amplia oferta para la protección del patrimonio de las personas y sus bienes abarca:

- Incendio
- Multirriesgo Comercio
- Multirriesgo Hogar
- Automóviles
- Caución
- Robo, en Comercio, Tránsito, Caja fuerte, Fidelidad de Emp.
- Cristales
- Transporte de Mercaderías
- Responsabilidad Civil

En cuanto al ejercicio cerrado al 30 de junio de 2021 corresponde al 2do año completo de operaciones de esta empresa, periodo en el cual se alcanzó un monto primas por valor de **Gs. 41.971 millones**, generando

unos ingresos devengados de **Gs. 37.324 millones**, cifras que dan cuenta de un crecimiento orgánico importante dentro de la coyuntura vivida en gran parte del periodo transcurrido

El crecimiento rentable fue uno de los objetivos propuestos para este periodo, esto fue posible gracias a una adecuada gestión de riesgos, considerando el efecto que tuvo la siniestralidad debido a las consecuencias del COVID-19, relacionados con la vida y la salud de las personas, destacándose Familiar Seguros por honrar sus compromisos en el pago oportuno de los reclamos recibidos, cumpliendo también la función social que tiene el seguro en la sociedad.

La utilidad neta obtenida por la empresa fue de **Gs. 10.379 millones** después de impuestos, que permitió alcanzar una posición de solvencia superior a lo requerido

por las normativas, abriendo la posibilidad concreta para generar más negocios, asumiendo mayores riesgos conforme a las políticas de la compañía.

El resultado neto atribuible para su principal accionista el **Banco Familiar** fue de **Gs. 9.888 millones**, cuya capitalización fuera aprobada por la Asamblea General Ordinaria celebrada por la sociedad en el mes de octubre de 2021.



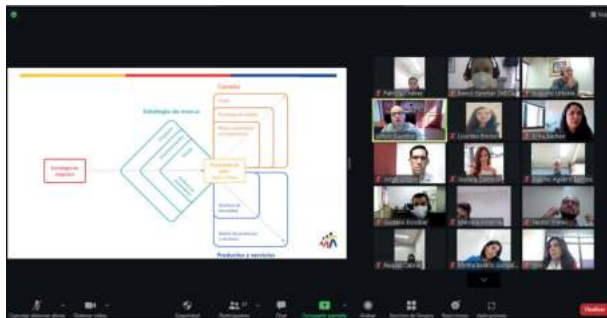


Responsabilidad **Social Empresarial**

NUESTRA GENTE

El 2021 se destacó por los numerosos encuentros entre todos los miembros de la empresa, los mismos se realizaron en todo el país y abarcó a todos los niveles de la organización. Estos espacios que dedicamos a juntarnos, a informarnos, a recibir sugerencias y a escucharnos nos ayudan a comprender y a empoderarnos de los desafiantes objetivos en esta etapa de cambios tan importantes que vivimos en Banco Familiar.

La participación, la visión compartida, el trabajo en equipo, son algunos de nuestros principales valores, por ello creamos varios espacios de encuentro entre los que mencionamos;



REUNIONES "CONSTRUYENDO EL BANCO FAMILIAR DEL FUTURO"

En el año 2017 nos desafiamos a pensar como sería el Banco Familiar del futuro. A raíz de esto nos hemos puesto a trabajar en el diseño de estrategias que nos permitan alcanzar la meta de ser el banco más querido del Paraguay.

Consideramos indispensable transmitir esta visión a todos nuestros colaboradores, siendo que nuestra gente constituye uno de los pilares fundamentales para llegar



a nuestro objetivo. Con este propósito realizamos encuentros presenciales y virtuales, a los que denominamos el **BANCO FAMILIAR DEL FUTURO**, en estas reuniones

la gerencia general y miembros del Directorio, compartieron los objetivos, las estrategias y los planes de acción previstos en el corto y mediano plazo. Como resultado estamos confiados de haber instalado con claridad esta visión, así como lo que cada uno de nosotros puede aportar en este proceso.



REUNIONES “CONVERSANDO LA EMPRESA”

El 2021 también estuvo marcado por el importante desafío de **la aceleración del cambio tecnológico de nuestro sistema informático BANFAMILIAR**. Este cambio no impacta solamente en el aspecto tecnológico si no que también conlleva cambios en nuestra manera de hacer las cosas, en el desarrollo de nuevas habilidades y hasta en la forma de atender a un cliente que es cada vez más exigente y sofisticado.

Para la adopción exitosa, efectiva y motivada por parte de todos los miembros de la empresa realizamos encuentros con todas las áreas, a través de visitas a la red de sucursales o de reuniones con equipos de tecnología y las distintas áreas de todo el banco, llegando de manera presencial o virtual a los 1.000 funcionarios para transmitirles la relevancia de este proceso.

En estos encuentros también pudimos conversar de los resultados y las realidades de cada zona donde están nuestras sucursales, del éxito de productos y servicios que estamos brindando o para recibir sugerencias, entender las necesidades de nuestros clientes y equipos de trabajo.



BF TE ESCUCHA

A través de una plataforma virtual habilitamos un canal permanente de comunicación al que llamamos BF TE ESCUCHA, a través del

mismo pudimos recibir, valorar y premiar las mejores sugerencias respecto a las funcionalidades de nuestro nuevo sistema así como ideas para mantener y aumentar la satisfacción de nuestros clientes.

La participación y los aportes fueron premiados con obsequios institucionales muy valorados.



NUEVOS EQUIPO INFORMÁTICOS PARA LA RED DE SUCURSALES

Así mismo, nuestros colaboradores de la red de sucursales recibieron herramientas de trabajo de nueva generación, más efectivas no solo para la gestión de atención y venta con nuestros clientes, sino además compatibles con las más nuevas tecnologías puestas al servicio de la capacitación y la comunicación interna.

Esta actualización significó una importante inversión que generó un gran impacto positivo en las personas porque permitió acceder a la comunicación on line, a través de las distintas plataformas creadas para ese efecto, lo cual potenció la calidad de las reuniones y le imprimió una nueva celeridad a las capacitaciones, a los procesos de selección y otras actividades laborales, además del aumento en la eficiencia en la atención de nuestros clientes

Notamos el enorme salto tecnológico que está dando el banco y estamos seguros que nuestros clientes también se verán cada vez más beneficiados.

Aumentamos las horas dedicadas a capacitación y desarrollo en modalidad virtual, donde pusimos énfasis en usos del nuevo sistema informático



Modalidades de Entrenamiento y Capacitación



OPORTUNIDADES INTERNAS

Los cambios traen desafíos y también oportunidades como ser la creación de nuevas áreas como la Gerencia de Transformación, 18

nuevos cargos, principalmente en las áreas de Tecnología, Riesgo, y Banca Minorista, o 36 personas promocionadas internamente, dando lugar a expandir el conocimiento y la experiencia.



SALUD OCUPACIONAL

A nivel país el 2021 fue el año más duro de la **Pandemia**, por ello y para el cuidado de nuestra gente, desde salud ocupacional lanzamos una intensa campaña de prevención con jornadas de capacitación a cargo de médicos especialistas, así como campañas de sensibilización, logrando muy alto nivel



de vacunación contra el covid 19, estimado en el 97 % de vacunados para la primera dosis, y el 91 % para la segunda, colaborando con ello a no tener ningún caso grave en toda nuestra dotación.

Nos sentimos motivados, preparados y con un grupo humano protagonista y orgulloso de ocupar un lugar cada vez más importante en los corazones de los paraguayos.





Estado de **Situación Patrimonial**

ACTIVO

ACTIVO	31 de diciembre de 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
DISPONIBLE	1.104.972.130.597	1.151.895.687.614
Caja	176.738.707.329	160.593.122.413
Banco Central del Paraguay (Nota C.2)	854.533.229.514	726.914.080.293
Otras instituciones financieras	73.326.782.176	264.057.813.006
Deudores por productos financieros devengados	374.107.183	330.837.027
(Previsiones) (Nota C.6)	(695.605)	(165.125)
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	450.210.440.957	536.401.367.262
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Nota c.5.1)	265.680.422.603	244.989.289.630
Colocaciones	261.498.972.744	240.531.788.602
Deudores por productos financieros devengados	4.181.449.859	4.457.501.028
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.5.2)	4.047.742.039.251	3.602.028.833.390
Préstamos	4.149.167.355.566	3.716.123.131.107
Préstamos - Sector Público	2.224.890.179	2.306.411.078
(Ganancia por valuación a realizar)	-	(873.293)
Deudores por productos financieros devengados	43.713.478.938	45.516.696.860
(Previsiones) (Nota C.6)	(147.363.685.432)	(161.916.532.362)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.15)	47.918.498.179	31.214.858.590
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota c.5.3)	93.326.759.627	141.982.977.049
Préstamos	155.001.289.416	209.799.778.383
(Ganancia por valuación a realizar)	(8.730.474)	(80.722.853)
Deudores por productos financieros devengados	5.339.681.633	6.797.720.410
(Previsiones) (Nota C.6)	(67.005.480.948)	(74.533.798.891)
INVERSIONES (Nota C.7)	166.850.873.868	140.806.265.462
Bienes recibidos en recuperación de créditos	27.031.806.759	16.604.175.696
Títulos privados - Derechos y Acciones	149.026.933.464	131.745.580.171
(Previsiones) (Nota C.6)	(9.207.866.355)	(7.543.490.405)
BIENES DE USO (Nota C.8)	25.967.388.557	26.073.031.430
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota C.9)	18.390.119.307	15.082.991.684
TOTAL DE ACTIVO	6.221.058.672.946	5.890.475.302.111

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

PASIVO

PASIVO	31 de diciembre de 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO (Nota C.13)	809.189.583.707	986.384.611.480
Banco Central del Paraguay – Fondo de garantía	5.060.871.719	4.731.658.091
Depósitos – Otras instituciones financieras (Nota c.14.d)	212.164.833.241	290.286.018.215
Préstamos de organismos y entidades financieras	580.149.658.365	677.689.419.610
Acreedores por cargos financieros devengados	11.814.220.382	13.677.515.564
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.13)	4.491.131.474.546	3.994.895.327.521
Depósitos – Sector privado	3.730.188.053.167	3.363.622.277.418
Depósitos – Sector público	468.585.149.236	489.748.243.049
Obligaciones o debentures y Bonos emitidos en circulación (Nota C.17)	251.254.595.700	90.833.333.340
Otras obligaciones por intermediación financiera	10.262.716.899	17.015.301.020
Acreedores por cargos financieros devengados	30.840.959.544	33.676.172.694
OBLIGACIONES DIVERSAS	59.865.567.664	49.661.217.749
Acreedores fiscales y sociales	6.113.199.482	1.724.405.783
Otras obligaciones diversas (Nota C.16)	53.752.368.182	47.936.811.966
PROVISIONES	4.784.847.713	9.414.684.763
TOTAL DE PASIVO	5.364.971.473.630	5.040.355.841.513
PATRIMONIO NETO (Nota D)	856.087.199.316	850.119.460.598
Capital integrado (Nota B.5)	360.000.000.000	360.000.000.000
Ajustes al patrimonio	21.124.603.500	21.124.603.500
Reserva legal	232.740.381.671	214.716.757.033
Resultados acumulados	131.011.475.427	164.159.976.873
Resultado del ejercicio	111.210.738.718	90.118.123.192
Para reserva legal	18.023.624.638	18.023.624.638
Neto a distribuir	93.187.114.080	72.094.498.554
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6.221.058.672.946	5.890.475.302.111

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 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
GANANCIAS FINANCIERAS	573.031.620.634	598.368.411.733
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	16.929.792.492	21.056.967.086
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	513.221.482.691	535.154.495.714
Por créditos vencidos por intermediación financiera	13.534.611.006	9.903.087.117
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos	25.889.225.724	31.282.914.044
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	3.456.508.721	970.947.772
PÉRDIDAS FINANCIERAS	(147.331.866.940)	(169.687.110.490)
Por obligaciones - Sector financiero	(46.128.144.932)	(53.102.078.089)
Por obligaciones - Sector no financiero	(101.014.018.429)	(114.927.365.090)
Diferencia de Cotización de Valores Públicos y Privados	(189.703.579)	(1.657.667.311)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	425.699.753.694	428.681.301.243
PREVISIONES	(207.700.386.504)	(215.726.643.577)
Constitución de provisiones (Nota C.6)	(267.172.169.919)	(226.800.507.982)
Desafectación de provisiones (Nota C.6)	59.471.783.415	11.073.864.405
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	217.999.367.190	212.954.657.666
RESULTADO POR SERVICIOS	116.087.680.053	96.279.531.780
Ganancias por servicios	124.193.519.062	103.096.733.248
Pérdidas por servicios	(8.105.839.009)	(6.817.201.468)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	334.087.047.243	309.234.189.446
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	114.740.477.804	92.360.872.016
Ganancia por operaciones de cambio	26.116.697.958	20.576.879.237
Otras	88.623.779.846	71.741.019.490
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	-	42.973.289
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	(331.196.252.958)	(304.774.086.610)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(139.382.757.271)	(139.902.556.623)
Gastos generales (Nota H)	(172.433.476.553)	(149.347.531.322)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota C.8)	(5.647.756.342)	(4.963.036.763)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota C.9)	(4.791.748.989)	(4.920.737.646)
Otras	(5.612.389.951)	(5.640.224.256)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto (Nota G.2)	(3.328.123.852)	-
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	117.631.272.089	96.820.974.852
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	3.250.710.201	3.616.332.352
Ganancias extraordinarias	3.612.485.160	4.608.616.350
Pérdidas extraordinarias	(361.774.959)	(992.283.998)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	120.881.982.290	100.437.307.204
IMPUESTO A LA RENTA (Nota G.4)	(9.671.243.572)	(10.319.184.012)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	111.210.738.718	90.118.123.192
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA (Nota E)	3.174	2.857

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 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
Cuentas de Contingencia (Nota F)	298.607.803.693	346.277.780.545
Cuentas de Orden (Nota F)	3.004.943.765.973	2.644.303.359.796

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO	31 de diciembre de 2021 Gs.	31 de diciembre de 2020 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	653.915.543.624	656.536.476.923
Intereses y otros gastos financieros pagados	(106.383.379.753)	(115.744.914.197)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	142.204.378.011	116.856.411.017
Pagos efectuados a proveedores y empleados y otros	(310.338.162.038)	(333.932.042.820)
Pagos de impuesto a la renta	(6.940.573.904)	(11.097.511.095)
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	86.190.926.305	(171.405.709.814)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	(26.307.940.237)	75.982.154.474
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(652.847.382.973)	(405.320.431.234)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	263.003.721.136	462.323.789.085
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	42.497.130.171	274.198.222.339
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Integración de capital en efectivo en Ética S.A.	-	(4.975.000.000)
Ingresos por dividendos de Bancard S.A. y Familiar Seguros S.A.	14.820.655.422	13.061.984.704
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos	(17.370.323.541)	(11.982.640.409)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(2.549.668.119)	(3.895.655.705)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	(94.234.968.068)	138.518.515.223
Intereses pagados sobre préstamos recibidos de otras entidades financieras	(45.699.396.069)	(50.099.028.082)
Rescate de acciones	(59.782.650.000)	-
Emisión de Bonos Financieros	164.812.288.000	-
Pago de Bonos Financieros	(4.391.025.640)	(2.083.333.330)
Pago de dividendos	(46.051.553.885)	(49.053.738.252)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	(85.347.305.662)	37.282.415.559
Incremento - neto de efectivo	(45.399.843.610)	307.584.982.193
Resultado por valuación de disponibilidades	(1.523.182.927)	27.209.884.406
Variación de provisiones sobre disponible	(530.480)	(165.125)
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	1.151.895.687.614	817.100.986.140
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.104.972.130.597	1.151.895.687.614

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 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	-	-	-	135.098.738.640	(135.098.738.640)	-
- Capitalización de resultados (a)	30.000.000.000	-	-	(30.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (a)	-	-	27.019.747.728	(27.019.747.728)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (a)	-	-	-	(49.306.000.000)	-	(49.306.000.000)
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	90.118.123.192	90.118.123.192
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	360.000.000.000	21.124.603.500	214.716.757.033	164.159.976.873	90.118.123.192	850.119.460.598
- Transferencia	-	-	-	90.118.123.192	(90.118.123.192)	-
- Capitalización de resultados (b)	60.000.000.000	-	-	(60.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (b)	-	-	18.023.624.638	(18.023.624.638)	-	-
- Rescate de acciones preferidas (c)	(60.000.000.000)	-	-	-	-	(60.000.000.000)
- Distribución de dividendos en efectivo (b)	-	-	-	(45.243.000.000)	-	(45.243.000.000)
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	111.210.738.718	111.210.738.718
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	360.000.000.000	21.124.603.500	232.740.381.671	131.011.475.427	111.210.738.718	856.087.199.316

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

(b) Emisión de capital ordinario aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 26 de abril de 2021 (Acta N° 52).

(c) Rescate de acciones preferidas aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 26 de abril de 2021 (Acta N° 53).

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

INFORME DEL SÍNDICO



**Fiorio
Cardozo
& Alvarado**
LAW FIRM

INFORME DEL SÍNDICO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 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.

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 2021.

A efectos del contralor del sistema de control interno y de los estados contables, y en cumplimiento de las obligaciones legales para Empresas Financieras y de Capital Abierto, el Directorio contrató los servicios de la firma de auditores externos independientes **Ernst & Young Paraguay-Auditores y Asesores de Negocios**

En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 25 de febrero de 2022, 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 2021 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 2021;
- 2) **LA AUDITORIA EXTERNA** fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;
- 3) **LOS ESTADOS CONTABLES** presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,



Dr. Juan Fiorio
Síndico Titular

DICTAMEN DE AUDITORES



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios
Mca: López 9794 esq. Cruz de Chaco
Edificio Citicenter - 5° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-808
Fax: (595-21) 608-886
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021, así como los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.2001 y con normas de auditoría vigentes en la República del Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2021, y el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Párrafo de énfasis sobre el marco contable aplicado

5. Llamamos la atención sobre la Nota B.2. a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases utilizadas en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con otros marcos contables de presentación razonable. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos expresa constancia que la manifestación sobre presentación razonable en nuestra opinión se refiere solo a la aplicación del marco contable establecido en las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Otros asuntos

6. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, que se presentan al solo efecto comparativo, fueron examinados por otros auditores externos independientes, quienes en fecha 26 de febrero de 2021, emitieron un informe sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Asunción, Paraguay
25 de febrero de 2022



Lic. Antonio F. Britez Balzarini
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Res SB.SG. N° 00393/03
Registro Profesional N° C-92
Registro de la Firma N° F-21. Res. N° 056/03
Registro CNV AE N° 028
Registro SET N° 247/2020

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

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 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 su actual estrategia.

En 2021 el resultado operativo de Familiar registró una fuerte recuperación (+40% interanual) de la mano del menor impacto por provisiones, la mejora en la generación de ingresos por servicios y por operaciones de cambio, aunque aún tiene margen de mejora en su desempeño. FIX prevé que el contexto continúe siendo desafiante para las entidades financieras ante el impacto de la sequía y el efecto negativo sobre el comercio internacional del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania. Sin embargo, la Calificadora evalúa que Familiar debería continuar su proceso de recuperación de la rentabilidad de la mano del crecimiento de la demanda de crédito y de la explotación de ganancias de eficiencias operativas.

Calidad de activos acordes al modelo de negocio. El riesgo crediticio de Familiar se ajusta al perfil de su segmento de clientes y el apetito de riesgo del Banco. A dic'21 la cartera vencida representó el 3,7% de los préstamos brutos (bancos privados: 2%). La morosidad de la cartera responde principalmente a la cartera de minorista (8,3%) 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 (2,4%) y corporativa (0,3%). No obstante, la calidad de activos de la entidad registró, al igual que el promedio del sistema, una sostenida mejora y recuperación que también se vio reflejada en la menor proporción de cartera vencida, renovada, con refinanciamientos o reestructuraciones, bajo medidas COVID y afectadas por medidas transitorias respecto del total de financiaciones (24% a dic'24 vs 32% a dic'20). Fix estima que la morosidad de los bancos recorte parte de la mejora lograda en el ejercicio, aunque se prevé que se conserve en niveles saludables.

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 2021 la cobertura de activos líquidos se conservó por encima del 30% de las captaciones tanto en moneda local como extranjera.

Adecuada estructura de fondeo. La principal fuente de recursos proviene de los depósitos del sector privado no financiero (67,5% del activo), que se complementa con el capital propio (13,7% del activo), líneas de financiación con entidades financieras locales y extranjeras (13%) y emisiones de bonos en el mercado de capitales (4%). El fondeo de depósitos es mayormente en moneda local (71%); con una buena mezcla entre depósitos a la vista (65%) y remunerados

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.		
Miles de Millones de Guaraníes (Gs)	31/12/21	31/12/20
Activos (USD Mill.)*	903	853
Activos (Gs)	6.221	5.890
Patrimonio Neto (Gs)	856	850
Resultado Neto (Gs)	111	90
ROA (%)	1,9	1,6
ROE (%)	13,3	10,9
PN / Activos	13,8	14,4

* Tipo de Cambio del BCP. Dic '21: 6.885 y Dic '20: 6.900

Criterios Relacionados

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

Informes Relacionados

Sistema Financiero de Paraguay, FIX SCR S.A., 30 Septiembre 2021

Analistas

Analista Principal
Dario Logiódice
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

(35%) que le proveen al Banco un acotado costo de fondeo; y una moderada concentración por acreedor (22% en los primeros diez depositantes).

Sensibilidad de la calificación

Escala de negocios, diversificación de clientes y fondeo, y eficiencia. Una exitosa 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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 2022, 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 2020 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 26 de abril del año 2021, según Acta de Asamblea N°52.

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.E.C.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 2021 y 2020, la Entidad contaba con cuarenta y siete oficinas de atención al público dentro del territorio paraguayo.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB), razón por la cual no incorporan algunas cuestiones de presentación y revelación no reguladas por el BCP pero que sin embargo éstas son normalmente requeridas en otros marcos contables elaborados por organizaciones consideradas relevantes en los procesos de emisión de normas para la preparación de estados financieros con fines generales. Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el BCP y la SIB difieren de tales marcos contables, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) los ajustes a los resultados de períodos anteriores se registran como resultados del período sin afectar directamente las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.
- b) no se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido,
- c) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota C.5,
- d) las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias,
- e) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses,
- f) no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,
- g) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria

bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,

h) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos, tal como se menciona en la nota C.5,

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los puntos c.1) y c.8) de la nota C), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay. Según el IPC publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue del 6,8% y 2,2% respectivamente.

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 de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(i) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 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 2020.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2021 la Entidad mantiene participación en el capital accionario de Bancard S.A., Familiar Seguros S.A. y Ética 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 2021				
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.	26.938.000.000	26.803.310.000	26.803.310.000	99,50%
Ética S.A.	5.000.000.000	4.975.000.000	4.975.000.000	99,50%
Totales	167.388.000.000	41.453.310.000	41.453.310.000	

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%
Ética 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	

b.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas al 31 de diciembre de 2021				
Acciones tipo	N° de votos que otorga cada una	Valor por Acción	Cantidad	Total
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	36.000.000	360.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A" (*)	Sin voto	10.000	-	-
Preferidas Nominativas Clase "B" (*)	Sin voto	10.000	-	-
Totales			36.000.000	360.000.000.000

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

Tal como se expone en la nota d.2, 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.

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; y en fecha 25 de marzo de 2021, el Directorio del Banco Central del Paraguay ha autorizado el rescate de las acciones preferidas, conforme Resolución N° 4 Acta N° 17.

En fecha 20 de mayo de 2021 se procedió al rescate y anulación de las Acciones Preferidas Clase "A" y Clase "B", conforme a lo definido en las Asambleas Extraordinarias de Accionistas, conforme obra en el Actas 51 de fecha 3 de diciembre del 2020 y Acta 53 de fecha 26 de abril del 2021.

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

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2021 y 2020, era la siguiente:

Accionista	Porcentaje de participación en votos		Nacionalidad o país de constitución
	2021	2020	
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,63%	3,63%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	3,17%	1,50%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruíz	0,51%	0,51%	Paraguay
Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	4,50%	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovicz de Steinmann	1,50%	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	1,24%	1,24%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Ardit	0,27%	0,27%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,14%	0,14%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Grisel Ma. Aurora Camperchioli de Obelar	4,40%	4,40%	Paraguay
Gudrun Margrete Wismann de Fadlala	-	2,29%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	2,29%	Paraguay
Hilton Giardina Varela	0,90%	0,90%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Irene Steinmann de Ardit	2,55%	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	1,61%	Argentina
Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Lucía Aurora Chamorro de Camperchioli	4,40%	4,40%	Paraguay
María Del Pilar Frutos de Elizeche	0,51%	0,51%	Paraguay
Pedro Beissinger Baum	3,98%	3,98%	Paraguay
Raul Erik Fadlala Wismann	2,29%	-	Paraguay
Rossana Ma. Beatriz Camperchioli Chamorro	4,40%	4,40%	Paraguay
Samuel Ardit Palombo	5,60%	5,60%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martin	4,40%	4,40%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	1,34%	Paraguay
Víctor Fadlala Rezk	1,34%	1,34%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruíz	0,51%	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruíz Vda. De Frutos	5,44%	5,44%	Paraguay
Otros	24,35%	24,35%	
Total	100,00%	100,00%	

b.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre del 2021 la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

Directorio	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino
Vicepresidente primero	Alejandro Laufer Beissinger
Vicepresidente segundo	Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro
Directores Titulares	Pedro Beissinger Baum
	César Amado Barreto Otazú
	Hilton Giardina Varela
	Gloria Alice Ortega Wiszovaty
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

Al 31 de diciembre del 2020 la nómina del Directorio y Plana Ejecutiva era 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	Carlos Mora Garay
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	Lujan 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 Auditoría Interna	Viviana González Amarilla
Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

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 Auditoría Interna	Venancio Paredes Alarcón
Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2021 y 2020, 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 2021 (*)	31 de diciembre de 2020 (*)
Dólar estadounidense	6.885,79	6.900,11
Euro	7.805,73	8.476,10
Peso argentino	67,01	82,00
Real	1.230,53	1.329,83

(*) 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 2021 y 2020 es la siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Dólares	Guaraníes	Dólares	Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	210.387.597,37	1.448.676.083.710	208.846.818,59	1.440.984.425.305
Pasivos totales en moneda extranjera	(211.767.178,61)	(1.458.184.320.801)	(209.878.104,66)	(1.448.182.008.747)
Posición Neta en moneda extranjera	(1.379.581,24)	(9.508.237.091)	(1.031.286,07)	(7.197.583.442)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	-	345.657.121.570	-	312.184.069.367
Encaje legal - USD	29.936.647,70	206.137.469.366	21.240.580,87	146.562.344.467
Encaje especial Gs.	-	458.951.015	-	434.161.498
Encaje legal - Rescate anticipado USD	-	-	16.800,00	115.921.848
Subtotal (*)	29.936.647,70	552.253.541.951	21.257.380,87	459.296.497.180
Cuenta corriente - Gs.	-	14.180.908.275	-	2.140.367.097
Cuenta corriente - USD	29.308.561,78	201.812.601.619	32.125.397,92	221.668.779.442
Subtotal	29.308.561,78	215.993.509.894	32.125.397,92	223.809.146.539
Depósitos por Operaciones Monetarias	-	86.286.177.669	-	43.808.436.574
Subtotal	-	86.286.177.669	-	43.808.436.574
Total	59.245.209,48	854.533.229.514	53.382.778,79	726.914.080.293

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

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 2021 y 2020 se componen como sigue:

Valores públicos no cotizables	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor Presente e intereses	Valor Nominal	Valor Presente e intereses
Bonos del Tesoro (*)	46.000.000.000	46.752.069.487	31.000.000.000	31.272.925.790
Letras de Regulación Monetaria (**)	410.000.000.000	403.458.371.470	516.430.000.000	505.128.441.472
Total	456.000.000.000	450.210.440.957	547.430.000.000	536.401.367.262

(*) Al 31 de diciembre de 2021 incluyen Bonos del Tesoro de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, garantizando las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 46.000.000.000.

(**) Incluyen Letras de Regulación Monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, garantizando las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 290.000.000.000 y Gs. 155.000.000.000 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2021 y 2020 es como sigue:

Valor Presente de Capital e intereses		
Periodo	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	-	354.598.587.854
2022	376.125.508.393	155.581.096.721
2023	27.332.863.077	-
2025	13.534.491.696	13.534.491.696
2028	12.687.190.991	12.687.190.991
2036	20.530.386.800	-
Total	450.210.440.957	536.401.367.262

c.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas exigidas y voluntarias 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 para el portafolio de Banca Minorista basado en un modelo interno, autorizado y exigido 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, ambas 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.

Así mismo en el año 2021, se han realizado operaciones bajo las pautas estipuladas en la Resolución 1 Acta N°17 de fecha 25 de marzo de 2021.

Banco Familiar no se ha acogido al beneficio previsto en las Resoluciones emitidas por el Banco Central del Paraguay relativas a Medidas Excepcionales, en cuanto al 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 de los ejercicios 2020 y 2021 según el momento del desembolso.

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 2021 y 2020 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos a Plazo Fijo	73.533.955.213	80.537.379.921
Préstamos Amortizables	118.798.680.611	117.255.247.844
Colocaciones en Inst. Financieras	73.347.786.779	47.196.661.865
Total	265.680.422.603	244.989.289.630

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2021

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
Categoría 1	265.680.422.603	-	-	0	265.680.422.603
Total	265.680.422.603	-	-	-	265.680.422.603

Al 31 de diciembre del 2020

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

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen como sigue:

Según Tipo de Producto:

Cuentas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos a plazo fijo no reajustables	522.880.859.888	465.596.079.973
Préstamos amortizables no reajustables	2.819.176.865.727	2.461.431.297.047
Créditos utilizados en cuenta corriente - sobregiros	18.095.545.475	7.026.229.320
Compra de Cartera	10.252.734.575	-
Préstamos Sector Público	2.224.890.179	-
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	174.987.121.765	160.462.521.322
Cheques diferidos descontados	121.016.675.048	60.262.819.524
Préstamos con Recursos Administrados - Agencia Financiera de Desarrollo	375.526.591.997	273.712.294.658
Préstamos para Vivienda con Fondos Instituto de Previsión Social	33.897.492.921	23.043.139.000
Documentos descontados	-	26.990.494
Medidas Excep. De Apoyo Emitidas por el BCP - Reprogramaciones	73.333.468.170	266.868.170.847
Deudores por productos financieros devengados	43.713.478.938	45.516.696.860
Ganancia por valuación a realizar	-	(873.293)
Previsiones	(147.363.685.432)	(161.916.532.362)
Total	4.047.742.039.251	3.602.028.833.390

Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2021

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.624.188.222.836	520.019.649.077	-	(71.477.809)	3.624.116.745.027
Categoría 1a	422.893.713.891	74.830.012.037	0,5	(1.379.033.446)	421.514.680.445
Categoría 1b	98.099.947.737	16.362.827.166	1,5	(1.056.405.702)	97.043.542.035
Categoría 2	28.179.908.185	-	5	(1.146.138.138)	27.033.770.047
Categoría 3	11.093.420.356	-	25	(2.505.899.903)	8.587.520.453
Categoría 4	8.866.430.409	-	50	(4.144.572.274)	4.721.858.135
Categoría 5	1.625.921.321	-	75	(1.217.392.469)	408.528.852
Categoría 6	158.159.948	-	100	(158.159.948)	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	(135.684.605.743)	(135.684.605.743)
Total	4.195.105.724.683	611.212.488.280		(147.363.685.432)	4.047.742.039.251

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	-	(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	-	5	(1.419.390.205)	30.865.082.843
Categoría 3	6.803.912.152	-	25	(1.661.114.663)	5.142.797.489
Categoría 4	9.434.130.824	-	50	(3.806.789.681)	5.627.341.143
Categoría 5	1.265.399.096	-	75	(950.697.646)	314.701.450
Categoría 6	73.334.700	-	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

(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 genéricas por modelos internos para el portafolio de Banca Minorista y provisiones genéricas 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 2021 y 2020 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2021

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	758.581.172	-	-	(76.748.938)	681.832.234
Categoría 1a	135.493.743	-	0,5	(37.149.781)	98.343.962
Categoría 1b	1.547.948.075	-	1,5	(48.693.580)	1.499.254.495
Categoría 2	38.293.562.721	11.314.167.061	5	(3.364.858.654)	34.928.704.067
Categoría 3	45.914.811.504	3.561.193.255	25	(12.505.838.982)	33.408.972.522
Categoría 4	22.147.542.701	1.681.605.685	50	(11.232.063.176)	10.915.479.525
Categoría 5	42.553.850.564	612.844.003	75	(31.975.375.690)	10.578.474.874
Categoría 6	8.980.450.095	1.874.445.569	100	(7.764.752.147)	1.215.697.948
Total	160.332.240.575	19.044.255.573		(67.005.480.948)	93.326.759.627

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	-	-	(14.089.012)	105.551.889
Categoría 1a	74.069.674	-	0,5	(10.993.215)	63.076.459
Categoría 1b	2.200.503.588	-	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

(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.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 2021 y 2020 se resume como sigue:
Al 31 de diciembre del 2021

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	(165.125)	(857.605)	162.000	165.125	-	(695.605)
Créditos vigentes por intermediación financiera Sector no Financiero	(161.916.532.362)	(43.096.397.545)	29.979.193	57.618.323.526	941.756	(147.363.685.432)
Créditos diversos (Nota C.15)	(5.725.248.569)	(814.633.302)	86.779.404	36.116.254	3.848.021	(6.413.138.192)
Créditos vencidos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero	(74.533.798.891)	(221.437.490.975)	227.266.154.432	1.728.041.107	(28.386.621)	(67.005.480.948)
Inversiones	(7.543.490.405)	(1.780.632.108)	37.438.424	78.817.734	-	(9.207.866.355)
Contingencias (*)	(96.110.774)	(42.158.384)	-	10.319.669	-	(127.949.489)
Total	(249.815.346.126)	(267.172.169.919)	227.420.513.453	59.471.783.415	(23.596.844)	(230.118.816.021)

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

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	-	(165.125)	-	-	-	(165.125)
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)	-	-	-	(7.543.490.405)
Contingencias (*)	(142.336.764)	(24.973.637)	-	71.199.627	-	(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.

c.7 Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda. Los mismos se valúan según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores, valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay. 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.
- b) Inversiones de renta variables emitidos por el sector privado: inversiones permanentes por participaciones en sociedades, valuadas a su valor de mercado o valor estimado de realización, el menor.

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2021

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	27.031.806.759	(9.046.654.025)	17.985.152.734
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4) (*) y (nota c.12)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) (*)	26.803.310.000	-	26.803.310.000
Inversiones en Etica S.A. (nota b.4)	4.975.000.000	-	4.975.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado nacional	106.846.928.330	(161.212.330)	106.685.716.000
Rentas en títulos valores emitidos por el sector privado	726.695.134	-	726.695.134
Total	176.058.740.223	(9.207.866.355)	166.850.873.868

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) (*) y (nota c.12)	9.675.000.000	-	9.675.000.000
Inversiones en Familiar Seguros S.A. (nota b.4) (*)	16.915.000.000	-	16.915.000.000
Inversiones en Ética S.A. (nota b.4)	4.975.000.000	-	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	-	613.366.341
Total	148.349.755.867	(7.543.490.405)	140.806.265.462

(*) Por la participación en las inversiones la Entidad recibió dividendos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por valor de Gs. 14.820.655.422 y Gs. 13.061.984.704, respectivamente; los cuales forman parte del saldo de "Otras Ganancias Operativas" conforme al siguiente cuadro.

Concepto	En efectivo	Por capitalización de Utilidades	Total Registrado en Ganancias Operativas
Dividendos percibidos de Bancard S.A.	4.932.345.422	-	4.932.345.422
Dividendos percibidos de Familiar Seguros S.A.	-	9.888.310.000	9.888.310.000
Total 2021	4.932.345.422	9.888.310.000	14.820.655.422
Total 2020	6.096.984.704	6.965.000.000	13.061.984.704

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.

Desde el 31 de diciembre de 2020 en adelante 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 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	6.709.560.767	-	(12.470.000)	-	6.697.090.767
Inmuebles - Terrenos	4.816.834.293	-	-	-	4.816.834.293
Muebles	18.307.130.213	73.111.944	(174.999.118)	-	18.205.243.039
Máquinas y equipos	30.297.609.136	567.436.742	(631.265.992)	-	30.233.779.886
Instalaciones en local propio	3.840.784.393	14.042.137	7.331.566	-	3.862.158.096
Equipos de computación	48.624.171.315	4.729.137.270	(5.654.649.519)	-	47.698.659.066
Material de transporte	1.043.662.897	158.940.135	(134.053.265)	-	1.068.549.767
Total al 31/12/2021	113.639.753.014	5.542.668.228	(6.600.106.328)	-	112.582.314.914
Total al 31/12/2020	110.872.372.295	3.560.322.681	(792.941.962)	-	113.639.753.014

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	(2.238.688.385)	(140.385.781)	-	(2.379.074.166)	4.318.016.601
Inmuebles - Terrenos	0	-	-	-	-	4.816.834.293
Muebles	10	(15.756.804.289)	(793.031.252)	174.982.480	(16.374.853.061)	1.830.389.978
Máquinas y equipos	10	(23.836.860.450)	(1.705.598.432)	630.934.024	(24.911.524.858)	5.322.255.028
Instalaciones en local propio	10	(3.141.117.131)	(104.173.061)	5.138.434	(3.240.151.758)	622.006.338
Equipos de computación	25	(41.745.042.978)	(2.873.295.084)	5.654.443.366	(38.963.894.696)	8.734.764.370
Material de transporte	20	(848.208.351)	(31.272.732)	134.053.265	(745.427.818)	323.121.949
Total al 31/12/2021		(87.566.721.584)	(5.647.756.342)	6.599.551.569	(86.614.926.357)	25.967.388.557
Total al 31/12/2020		(83.213.709.917)	(4.963.036.763)	610.025.096	(87.566.721.584)	26.073.031.430

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 2021 y 2020 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos e intangibles

Los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen como sigue:

Al 31 de diciembre del 2021

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos / Bajas (neto)	Amortización - consumo del ejercicio	Saldo neto al 31/12/2021
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	2.216.727.109	367.372.396	(818.484.610)	1.765.614.895
Intangibles	10.395.297.307	8.222.262.748	(3.973.264.379)	14.644.295.676
Subtotal	12.612.024.416	8.589.635.144	(4.791.748.989)	16.409.910.571
Material de escritorio y otros	2.470.967.268	3.238.020.169	(3.728.778.701)	1.980.208.736
Subtotal	2.470.967.268	3.238.020.169	(3.728.778.701)	1.980.208.736
Total	15.082.991.684	11.827.655.313	(8.520.527.690)	18.390.119.307

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

(*) Las altas a partir del ejercicio 2020, correspondientes a mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en propiedades de terceros se amortizan a partir del ejercicio siguiente, en 10 años salvo que el contrato establezca un plazo menor.

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 incluye la suma de Gs. 552.253.541.951 y Gs. 459.296.497.180 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 2021 y 2020 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. 290.000.000.000 y Gs 155.000.000.000 respectivamente. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 incluyen Bonos del Tesoro de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, garantizando las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 46.000.000.000.

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 2021 es de Gs. 56.647.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 01/2021. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2020 fue de Gs. 55.445.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 13/2020.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (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:

Conforme al acta de Asamblea Extraordinaria N°53 de fecha 26 de abril del 2021, será puesto a consideración de la Asamblea Ordinaria a ser realizada dentro de los primeros 4 meses del ejercicio 2022, la distribución de dividendos por las utilidades proporcionales por el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2021 y el 20 de mayo de 2021, para los tenedores de las acciones preferidas Clase "A" y Clase "B" al momento del rescate.

El monto de los dividendos proporcionales a pagar por las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" rescatadas el 20 de mayo del 2021 asciende a Gs. 2.952.657.534. Al 31 de diciembre del 2021 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. 12.517.498.400 y Gs. 6.619.800.000 para el 2021 y 2020 respectivamente.

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. 16.182.541.483 y Gs. 20.292.982.193 al 31 de diciembre 2021 y 2020.

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

Al 31 de diciembre del 2021

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 (*)	28.664.703.286	95.332.891.588	44.632.876.082	97.049.951.647	-	265.680.422.603
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	382.631.004.570	1.407.890.016.228	835.622.283.237	838.811.665.878	582.787.069.338	4.047.742.039.251
Total Créditos Vigentes	411.295.707.856	1.503.222.907.816	880.255.159.319	935.861.617.525	582.787.069.338	4.313.422.461.854
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	136.054.262.889	81.640.669.677	149.661.092.377	143.289.999.626	298.543.559.138	809.189.583.707
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.845.944.827.864	343.137.082.343	365.029.779.937	565.468.316.419	371.551.467.983	4.491.131.474.546
Total Obligaciones	2.981.999.090.753	424.777.752.020	514.690.872.314	708.758.316.045	670.095.027.121	5.300.321.058.253

(*) Importes netos de provisiones.

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	-	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.

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 2021			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	258.245.805.412	97%	-	0%
Otros deudores	7.434.617.191	3%	-	0%
Total	265.680.422.603	100%	-	0%

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%
Otros deudores	1.527.658.167	1%	-	0%
Total	244.989.289.630	100%	-	0%

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

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 2021			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores deudores	543.743.177.496	13%	7.098.020.708	5%
50 Mayores deudores siguientes	726.691.118.791	17%	8.054.789.566	5%
100 Mayores deudores siguientes	356.053.071.645	9%	6.949.752.425	4%
Otros	2.568.618.356.751	61%	138.229.677.876	86%
Total	4.195.105.724.683	100%	160.332.240.575	100%

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%

(*) 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:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Sector Financiero		
Banco Central del Paraguay	5.060.871.719	4.731.658.091
Depósitos a la vista	50.933.286.137	68.302.944.859
Cuentas Corrientes	35.393.779.821	43.497.219.391
Certificados de depósitos de ahorro	125.837.767.283	178.485.853.965
Operaciones pendientes de compensación	5.306.429.597	2.849.499.830
Préstamos de entidades financieras del exterior	103.286.850.000	269.104.290.000
Préstamos de entidades financieras - AFD	471.556.378.768	405.735.629.780
Acreeedores por cargos financieros devengados	11.814.220.382	13.677.515.564
Total Sector Financiero	809.189.583.707	986.384.611.480

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Sector No Financiero		
Depósitos - Sector Privado		
Cuentas Corrientes	1.453.935.204.208	1.177.371.080.074
Depósitos a la vista	1.277.019.183.155	1.137.185.631.761
Acreedores por documentos para compensar	9.510.217.850	15.152.245.799
Giros y transferencias a pagar	1.340.750.486	1.973.524.215
Obligaciones con Establecimiento adheridos al Sistema de Tarjetas de Crédito	2.748.431.185	1.986.729.591
Certificados de depósito de ahorro	988.382.697.468	1.031.939.795.569
Total Depósitos Sector Privado	3.732.936.484.352	3.365.609.007.009
Depósitos - Sector Público		
Cuenta Corrientes	1.753.515.832	3.980.349.983
Depósitos a la vista	20.297.439.904	47.108.255.016
Certificados de depósitos de ahorro	446.534.193.500	438.659.638.050
Bonos emitidos en circulación (Nota c.17)	251.254.595.700	90.833.333.340
Préstamos varios del país	7.514.285.714	15.028.571.429
Total depósitos Sector Público	727.354.030.650	595.610.147.818
Acreedores por cargos financieros devengados	30.840.959.544	33.676.172.694
Total Sector No Financiero	4.491.131.474.546	3.994.895.327.521

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldos al 31 de diciembre del 2021

Número de depositantes	Sector Financiero	%	Sector No Financiero (*)	%
10 Mayores depositantes	115.281.560.617	54%	909.976.710.296	22%
50 Mayores depositantes siguientes	90.649.839.762	43%	460.620.869.104	11%
100 Mayores depositantes siguientes	6.233.432.862	3%	376.853.121.525	9%
Otros	-	0%	2.451.322.501.478	58%
Total	212.164.833.241	100%	4.198.773.202.403	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.

Saldos 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%	2.094.988.261.797	54%
Total	290.286.018.215	100%	3.853.370.520.467	100%

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.

c.15 Créditos diversos

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas a cobrar a Pronet	5.918.385.572	6.256.191.575
Cuentas a cobrar a Netel	1.672.623.623	1.711.183.107
Cuentas a cobrar Fideicomisos	5.681.284.044	5.691.041.144
Cuentas a cobrar - Bancard e Infonet	2.006.006.065	1.539.364.253
Gastos pagados por adelantado	10.892.838.172	9.465.855.939
Anticipo por compras de bienes y servicios	5.954.300.530	1.789.207.638
Otros impuestos nacionales	8.860.480.159	670.753.584
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	110.890.799
Diversos - Remesas a cobrar	4.737.499.540	370.614.223
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	3.130.665.573	1.656.362.180
Diversos - Garantía de alquiler	728.013.820	723.629.100
Diversos - Otros	4.749.539.273	6.955.013.617
Previsiones (*)	(6.413.138.192)	(5.725.248.569)
Total	47.918.498.179	31.214.858.590

(*) 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 2021	31 de diciembre de 2020
Cheques de gerencia a pagar	5.986.743.696	9.545.258.907
Seguros a pagar	18.158.346.404	13.772.769.161
Proveedores	5.976.613.861	4.847.992.805
Embargos a pagar	5.558.937.760	4.780.955.789
Remesas a pagar	3.993.123.511	4.013.965.004
Gratificaciones a pagar	11.000.000.000	8.500.000.000
Diversos	3.078.602.950	2.475.870.300
Total	53.752.368.182	47.936.811.966

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 2021 y 2020 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 31/12/21
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/07/2030	18.750.000.010
099/2018 (*)	Guaraníes		30.000.000.000	21/07/2033	27.692.307.690
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/05/2023	40.000.000.000
00037/2021 (***)	Guaraníes	175.000.000.000	75.000.000.000	18/05/2033	75.000.000.000
00037/2021 (***)	Guaraníes		42.000.000.000	20/05/2026	42.000.000.000
00037/2021 (***)	Guaraníes		30.000.000.000	16/12/2026	30.000.000.000
00037/2021 (***)	Guaraníes		10.000.000.000	13/12/2028	10.000.000.000
00037/2021 (***)	Guaraníes		18.000.000.000	22/12/2031	7.812.288.000
Total	GS	435.000.000.000	270.000.000.000		251.254.595.700

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

(*) 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.

(***) Autorizado por Resolución de la Superintendencia de Bancos N° SB SG 00037/2021 de fecha 19 de abril de 2021 y Resolución de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. N° 2225/2021 de fecha 18 de mayo de 2021.

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

Durante el primer trimestre del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocios. Como consecuencia de ello, en marzo de 2020, en Paraguay se tomaron medidas de aislamiento social obligatorio establecidas por el Gobierno Nacional mediante el Decreto 3478/2020 con relación a la pandemia de COVID-19 y otras normas complementarias, en relación a la emergencia sanitaria declarada a nivel nacional. Así mismo el Banco Central del Paraguay emitió regulaciones específicas las cuales se mencionan en las Notas que acompañan a estos Estados Financieros. La Dirección del Banco estima que esta situación genera y continuará generando un impacto no menor sobre las operaciones de la Entidad, pero las incertidumbres en relación con los efectos, extensión y duración de esta cuestión no permiten una estimación razonable de ese impacto a la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, lo que dependerá de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

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 2021 y 2020 ascendía aproximadamente a millones Gs. 741.211 y Gs. 774.574, respectivamente.

Según normativa aplicable, el porcentaje mínimo de patrimonio que deben mantener las entidades financieras del país, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de: Nivel 1 (Capital principal) del 8% y Nivel 2 (Capital principal más Capital complementario) del 12%. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantenía esta relación en el Nivel 1 de 13,15% y 14,28%, respectivamente; y en el Nivel 2 de 17,37% y 20,01%, 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 2021 y 2020 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 56.647 millones y Gs. 55.445 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 2021 y 2020 la Entidad tenía un capital integrado de Gs. 360.000.000.000 y Gs. 360.000.000.000, importe superior al mínimo exigido por la normativa del BCP.

En la Asamblea General de Accionista celebrada el 26 de abril de 2021 según el Acta N° 52, se aprobó la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por valor de Gs. 60.000.000.000. Dicha emisión fue protocolizada en Escritura Pública N° 119 de fecha 20 de mayo del año 2021.

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 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad neta del ejercicio	111.210.738.718	90.118.123.192
Menos		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" y "B" (*)	(2.952.657.534)	(7.200.000.000)
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	108.258.081.184	82.918.123.192
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado	34.109.589	29.021.918
Utilidad básica por acción ordinaria	3.174	2.857

(*) 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 2021	31 de diciembre de 2020
Deudores por garantías otorgadas	59.289.584.783	95.658.657.909
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	152.859.464.511	139.078.255.218
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	55.526.623.191	36.794.211.286
Saldo de líneas de crédito de cartas de importación-exportación	30.932.131.208	74.746.656.132
Total	298.607.803.693	346.277.780.545

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 2021	31 de diciembre de 2020
Fideicomisos (*)	169.977.781.713	158.653.520.754
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	695.687.957.315	631.473.446.814
Pólizas de seguros contratadas	114.310.772.660	46.857.158.140
Deudores incobrables	27.948.965.057	23.099.486.943
Posición de cambios	9.499.506.707	7.115.987.324
Negocios en el exterior y cobranzas	1.008.241.610	5.425.659.962
Líneas de créditos disponibles	467.958.891.232	483.915.503.537
Otros - Cuentas Diversos	29.307.277.609	27.506.872.060
Otros valores en custodia	293.040.000	215.991.898
Venta de cartera (**)	1.488.951.332.070	1.260.039.732.364
Total	3.004.943.765.973	2.644.303.359.796

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los siguientes tipos de fideicomisos se encontraban vigentes:

Tipo de Fideicomiso	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	161.643.202.976	148.391.897.033
Fideicomiso de Garantía	8.334.578.737	10.261.623.721
Total	169.977.781.713	158.653.520.754

(**) 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 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 2021	31 de diciembre de 2020
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.096.690.665.500	571.839.475.406
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.093.234.156.779)	(570.868.527.634)
Ganancia - (Pérdida) por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	3.456.508.721	970.947.772
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	10.234.877.876	3.921.720.907
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(13.563.001.728)	(3.878.747.618)
(Pérdida) - Ganancia por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	(3.328.123.852)	42.973.289
Ganancia - (Pérdida) resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	128.384.869	1.013.921.061

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 2021 y 2020, asciende a Gs. 19.879.334.758 y Gs. 18.122.233.733 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.

Con la vigencia de la Ley 6.380/2019 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" que establece el Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU), la distribución de utilidades está gravada a las tasas del 8% para residentes en el país y 15% para no residentes.

H. GASTOS GENERALES

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Descripción	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza	17.863.101.128	15.921.147.907
Alquileres y expensas	14.337.891.080	14.745.456.925
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota g.3)	19.879.334.758	18.122.233.733
Publicidad, promociones y eventos	14.737.787.006	10.226.033.201
Gastos de procesamiento de tarjetas	15.803.186.416	12.306.529.031
Servicios informáticos	17.687.362.480	11.399.547.145
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	9.585.437.650	7.463.205.621
Custodia y vigilancia	7.331.953.205	7.423.903.750
Seguros pagados	7.527.371.310	7.623.049.576
Reparaciones y mantenimiento de bienes	5.381.010.873	4.497.646.092
Transporte de caudales	5.793.105.297	4.389.056.740
Servicio de limpieza	3.525.759.130	3.815.605.211
Gastos de información	3.008.593.502	3.279.865.232
Papelería e impresos	2.893.903.137	2.528.802.077
Gastos por prestación de servicios	4.941.110.388	6.419.533.289
Energía eléctrica	2.311.163.551	2.576.879.520
Telefonía y comunicaciones	1.844.904.967	1.855.059.647
Gastos de envío (courrier)	1.150.742.480	1.961.350.061
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	2.199.270.214	1.541.167.891
Indemnizaciones y preaviso	2.825.631.736	1.104.308.119
Gastos bancarios	2.594.814.970	1.979.654.166
Gastos cámara compensadora	1.174.801.238	791.876.226
Comisiones pagadas a Fogapy	720.930.259	328.914.268
Resto	7.314.309.778	7.046.705.894
Total	172.433.476.553	149.347.531.322

I. EFECTOS INFLACIONARIOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021

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	36.871.096.952	95.909.217.208	125.339.266	-	-	1252.702.929	2.181.961	6.326.143.032	124.841.025
Fundadores S.A. (a)	2.634.733.540	-	-	-	-	-	-	986.842	(88.232.924)
Nexo S.A. (b)	21.903.469.889	10.328.685.000	-	3.130.665.573	-	50.000.000	-	178.365.965	553.840.483,75
Ventasy cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	4.918.366.884	-	-	-	84.173.855	70.000.000	-	2.945.091	(24.127.126.444)
Familiar Seguros S.A. (d)	2.634.733.540	-	-	-	-	-	-	986.842	10.017.698.979
Ética S.A. (e)	3.050.179.259	-	1.018.202	-	-	48.981.798	-	1.654.829	687.290
Total	72.012.580.064	106.237.902.208	126.357.468	3.130.665.573	84.173.855	142.1684.727	2.181.961	6.511.082.601	41.311.916.301

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	15642383.957	149134214.090	141913.909	-	-	1311586.091	3.303.107	8.551.185.470	11635.086
Fundadores S.A. (a)	904.578.013	-	-	-	-	-	-	1418.668	(95.478.731)
Nexo S.A. (b)	33.915.014.508	10.000.000.000	-	1573.573.331	-	-	-	37.387.026	35.408.949.110
Ventas y cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	5.414.195.101	-	-	-	62.129.541	-	-	7.428.868	(21.170.827.684)
Familiar Seguros S.A. (e)	823.860.478	-	-	-	-	-	-	3.405.768	9.819.495.500
Ética S.A. (e)	4.436.164.100	-	-	-	-	-	-	54.666	-
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

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

b) Nexo S.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.

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

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

L. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2021 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.

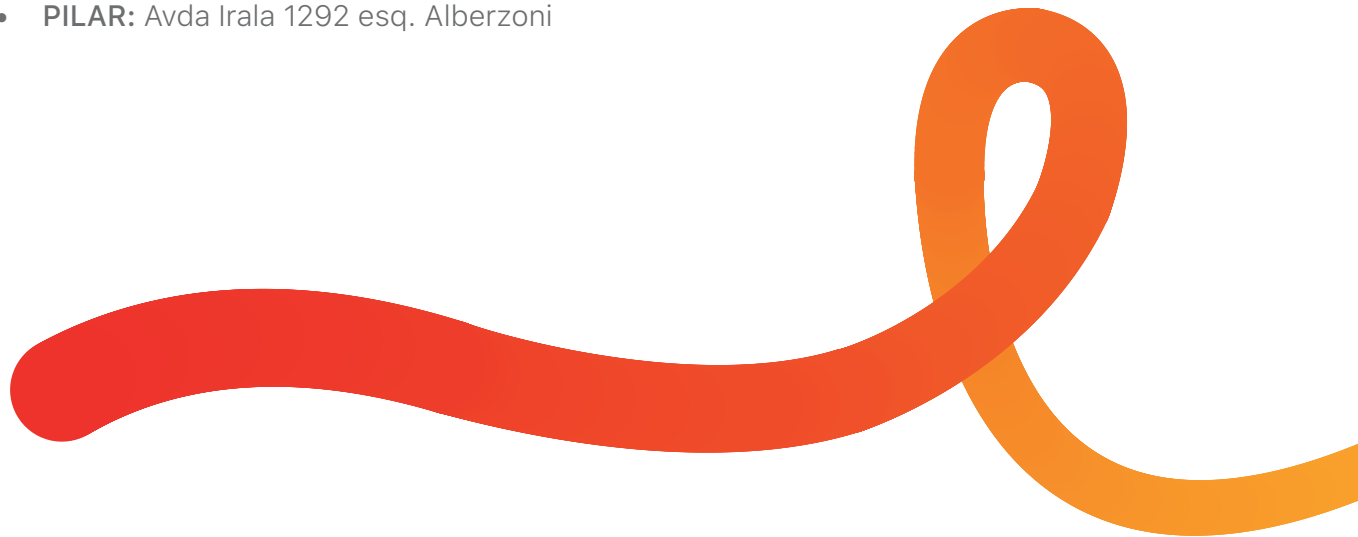


Anexos

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. Martín Ledezma
- **NEMBY:** Ruta Acceso Sur e/ Avda. Manuel Ortiz Guerrero y Calle Santa Rosa
- **LIMPIO:** Ruta Gral. Elizardo Aquino y Mcal. José Félix 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 Cristóbal 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.
- **P. J. CABALLERO:** Carlos Antonio López esq. Curupayty
- **CURUGUATY:** 14 de Mayo 1016 c/ Julia Miranda Cueto de Estigarribia.
- **KATUETÉ:** Las Residentas esq. Capellán Arzamendía
- **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

SALEMA SUPER CENTER

ACCESO SUR

ÑEMBY

SAN LORENZO 1

SAN LORENZO 2

CAPIATÁ

ITAUGUA

CAACUPE

VILLA HAYES

Avda. C.Lambaré 9.035 c/
Cerro Cora

Ruta Mcal. Estigarribia y
Pastora Céspedes, Km. 9

Avda. Acceso Sur 1.795
esq. calle 3

Ruta Acceso Sur e/ Avda.
M. Ortiz Guerrero y Sta.

Rosa

Ruta Mcal. Estigarribia y
Sgto. Silva

J. M. Cueto y Saturio Ríos
Ruta Mcal. Estigarribia

esq. Martín Ledezma
Ruta Mcal. Estigarribia

esq. Cerro Corá

Mcal. Estigarribia esq. V.
Pino

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.

CAAGUAZU 2

O`Leary

15 de Agosto 1988 esq.

VILLARRICA

Cristóbal Colón

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
CONCEPCION 2

HORQUETA

PEDRO JUAN CABALLERO
CURUGUATY

KATUETÉ

REGIÓN SUR

ENCARNACION

OBLIGADO

SAN IGNACIO

Ruta Gral. El. Aquino 627
Avda. Pinedo e/ Don
Bosco y Padre Sarmiento
Pte. Franco 1626 e/
Curupayty y Mcal. López
C.A. López esq. Curupayty
14 de Mayo 1016 c/ Julia
Miranda Cueto
Las Residentas esq.
Capellán Arzamendia

Avda. Irrazabal casi Avda.
Japón
Avda. Rodríguez de
Francia e/ Fortín Toledo y
Curupayty
Mcal. Estigarribia esq.
Iturbe

SAN JUAN

PILAR

Monseñor Bogarín c/ Raúl
Villalba
Avda. Irala 1292 esq.
Alberzoni

