

---

# Memoria Anual 2016

---









---

# Memoria Anual 2016

---





# INDICE

## GOBIERNO CORPORATIVO

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

## NUESTRO COMPROMISO

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

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

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

## ANEXOS

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





## Gobierno Corporativo



## DIRECTORIO

PRESIDENTE:

Alberto Acosta Garbarino

VICEPRESIDENTE PRIMERO:

Hugo Fernando Camperchioli

VICEPRESIDENTE SEGUNDO:

Alejandro Laufer

DIRECTORES TITULARES :

Alfredo Steinmann

Pedro Beissinger

Jorge Camperchioli

César Barreto Otazú

DIRECTORES SUPLENTE :

Roberto Daniel Amigo Marcet

Silvia Camperchioli de Martin

Héctor Fadlala Wismann

SÍNDICO TITULAR :

Juan B. Fiorio

SÍNDICO SUPLENTE:

Diana Fadlala Rezk

## PLANA EJECUTIVA

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



# CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

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

## ORDEN DEL DÍA

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

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

## EL DIRECTORIO.



# I CARTA DEL PRESIDENTE

## Señores accionistas:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

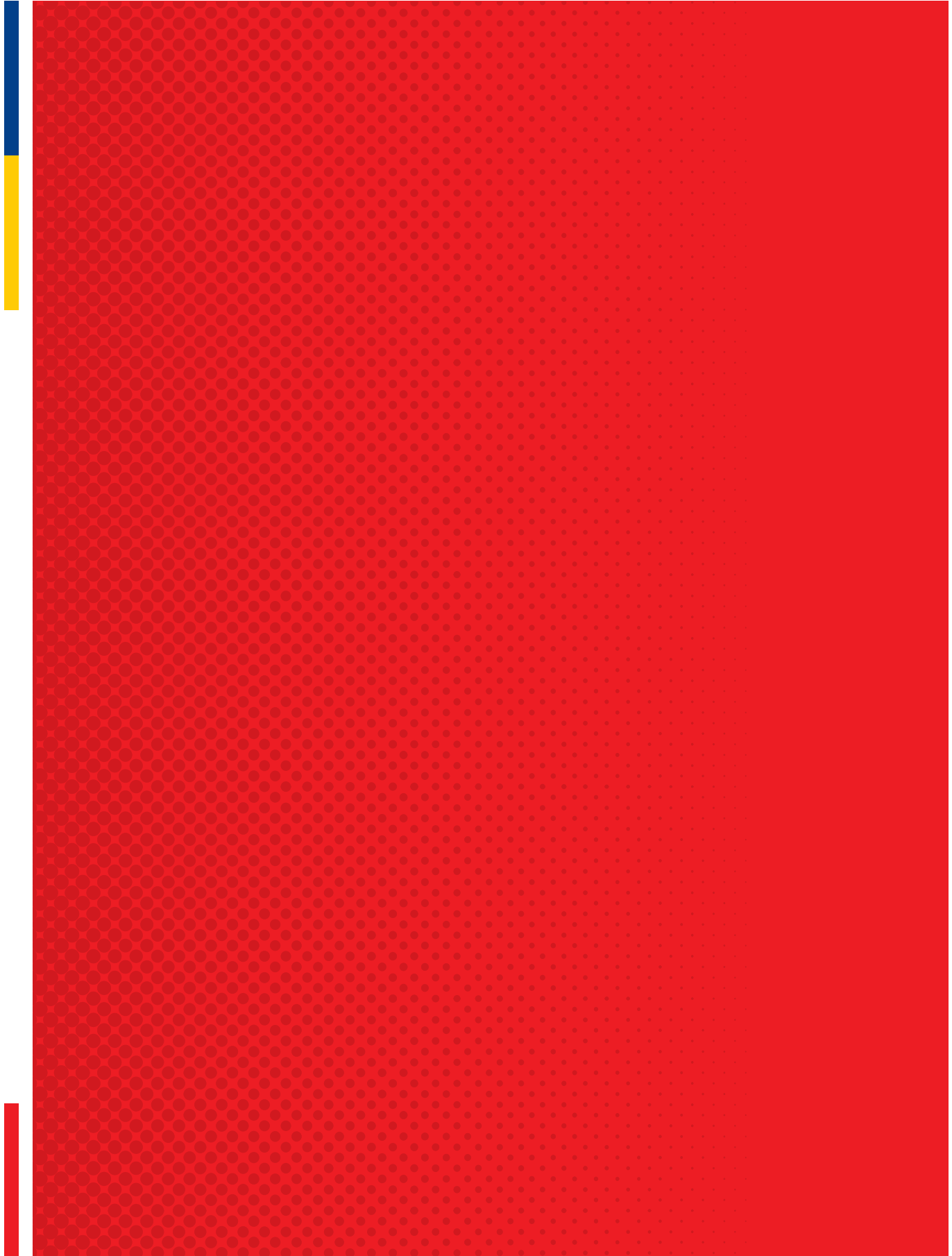
En este momento quiero agradecer a ustedes nuestros accionistas, a nuestros funcionarios y a nuestros clientes, sin los cuales nada de lo que hemos realizado, hubiera sido posible.

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

A todos muchas gracias

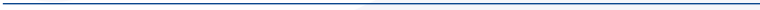
ALBERTO ACOSTA GARBARINO  
Presidente  
Directorio de Banco Familiar







## Nuestro Compromiso



## I 2016: UN AÑO DE TRANSICIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

Fuente: Banco Central del Paraguay

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

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

## OTROS INDICADORES ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

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

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

Fuente: Banco Central del Paraguay

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

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

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

## PERSPECTIVAS PARA EL 2017

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

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

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

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

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

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

# BANCO FAMILIAR ENFRENTA CON ÉXITO EL CAMBIO DE TENDENCIAS

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

## En cuanto a la cartera de créditos:

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

## En cuanto a los costos financieros:

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

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

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

## En cuanto a las comisiones e ingresos no financieros:

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

## En cuanto a los gastos operativos e inversiones:

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

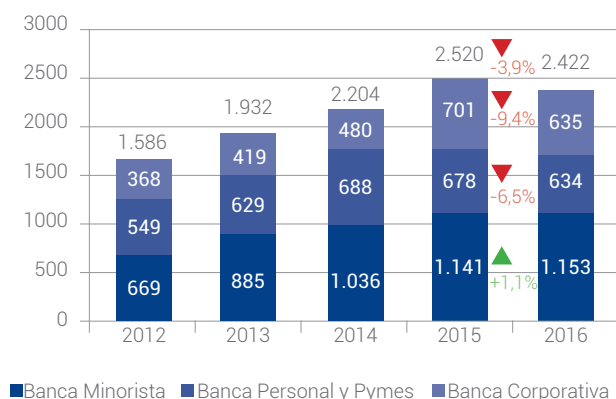
Con estas medidas ya iniciadas en el 2014-15 y continuadas en el 2016, se pudo enfrentar exitosamente la transición del ciclo y los golpes regulatorios. Los principales puntos a destacar de los Estados financieros del 2016 se resumen y explican a continuación.

## CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

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



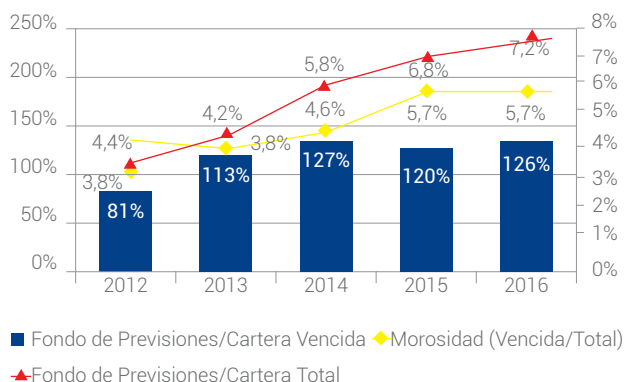
Además, de reducción de las colocaciones, el principal impacto de los factores económicos

mencionados previamente se sintió en la morosidad y provisiones.

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

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

### MOROSIDAD Y PROVISIONES



## DEPÓSITOS

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

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

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

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

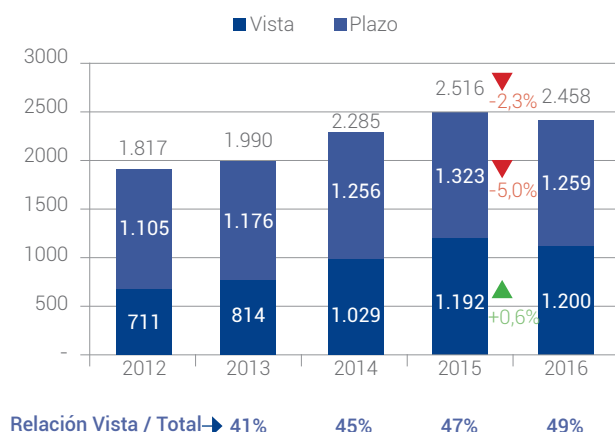
Se puede apreciar el impacto regulatorio de las tarjetas de crédito, que disminuyó sensiblemente los ingresos de este producto y que si bien se pudo mitigar en parte, de todas maneras arrastró a una reducción de los ingresos financieros en un 1,5%.

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

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

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

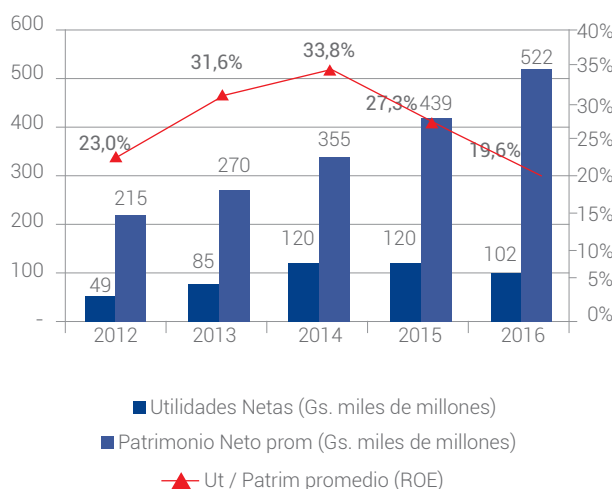
### EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS (Gs. Miles de Millones)



### MÁRGENES Y UTILIDADES

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

## EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD (Gs. Miles de Millones)



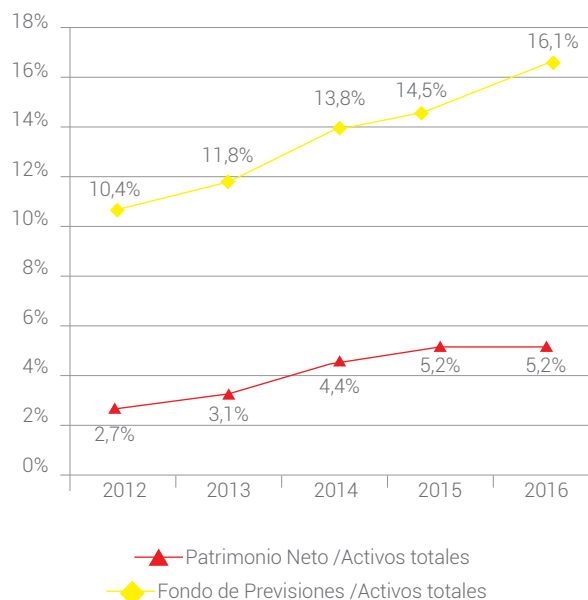
| Concepto<br>(Gs. Millones)                      | 2014           | 2015           | 2016           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Patrimonio Neto</b>                          | <b>399.010</b> | <b>479.814</b> | <b>543.479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

## CAPITALIZACIÓN

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

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

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



# PREPARADOS PARA RETOMAR EL CRECIMIENTO

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

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

# I RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

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

*(Eduardo Galeano. Periodista y escritor Uruguayo)*

## VOLUNTARIADO DE BANCO FAMILIAR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## LOS 13 PROYECTOS GANADORES DEL 2017:

### Asunción y Gran Asunción

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

### Concepción

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

### Ciudad del Este

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

### Caaguazú

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

y donaciones.

### Pilar

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

### Villa Hayes

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

### Santa Rosa del Aguaray

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

### Itauguá

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

### Caacupé

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

### Encarnación y Cnel. Oviedo

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

a la cirugía reconstructiva continuar su tratamiento integral.

## RELATO DE VOLUNTARIOS COMUNITARIOS DE BANCO FAMILIAR

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

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

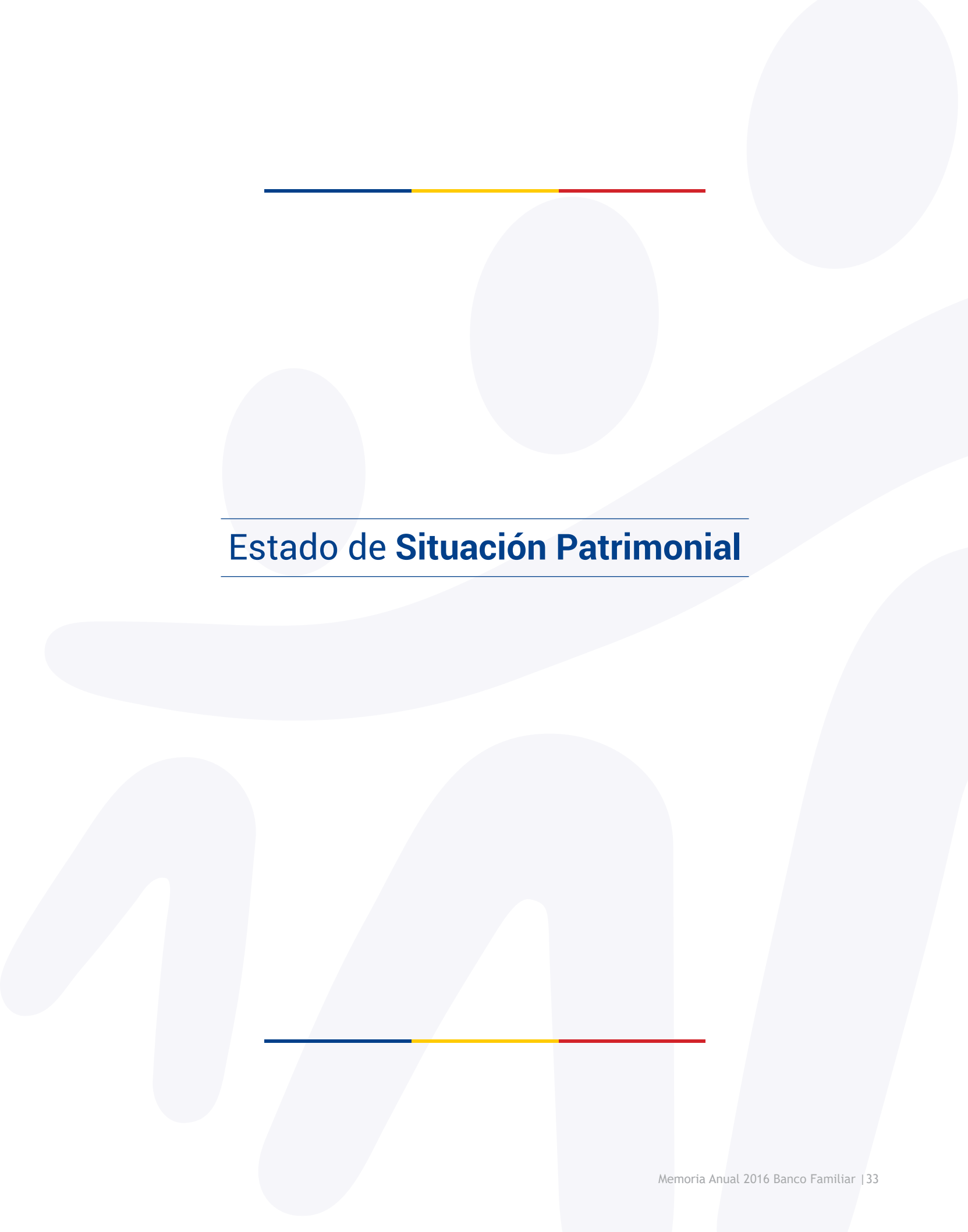
*"Participar de los Fondos Concursables me ayudó antes que nada a cementar las bases y resolver las aristas, sabiendo que la competencia y la calidad del panel de jueces requerían de mí la presentación de un proyecto sólido. El Fondo representó para Paraguay Apó un verdadero despegue, ayudándonos a planear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

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









## Estado de Situación Patrimonial



# ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL:

## ACTIVO

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

# ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL:

## PASIVO

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

# ESTADO DE RESULTADOS

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

## Cuentas de Contingencia y Orden

|                                  | 31 de Diciembre de 2016<br>Gs. | 31 de Diciembre de 2015<br>Gs. |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cuentas de Contingencia (Nota E) | 152.320.794.441                | 152.228.368.704                |
| Cuentas de Orden (Nota E)        | 1.387.093.225.625              | 1.068.196.554.183              |

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

## Estado de Flujo Efectivo

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

# ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

| Concepto                                          | Capital integrado      | Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo) | Reserva legal          | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total                  |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>          | <b>180.000.000.000</b> | <b>15.244.944.057</b>                      | <b>65.899.218.904</b>  | <b>18.195.824.351</b> | <b>119.669.861.132</b>  | <b>399.009.848.444</b> |
| - Aumento de capital (Ref. A)                     | 30.000.000.000         | 0                                          | 0                      | -30.000.000.000       | 0                       | 0                      |
| - Transferencia de utilidades                     | 0                      | 0                                          | 0                      | 119.669.861.132       | -119.669.861.132        | 0                      |
| - Constitución de reserva legal (Ref. A)          | 0                      | 0                                          | 23.933.972.226         | -23.933.972.226       | 0                       | 0                      |
| - Distribución de dividendos en efectivo (Ref. A) | 0                      | 0                                          | 0                      | -40.200.000.000       | 0                       | -40.200.000.000        |
| - Constitución de la reserva de revalúo           | 0                      | 1.188.584.053                              | 0                      | 0                     | 0                       | 1.188.584.053          |
| - Utilidad del ejercicio                          | 0                      | 0                                          | 0                      | 0                     | 119.815.708.926         | 119.815.708.926        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>          | <b>210.000.000.000</b> | <b>16.433.528.110</b>                      | <b>89.833.191.130</b>  | <b>43.731.713.257</b> | <b>119.815.708.926</b>  | <b>479.814.141.423</b> |
| - Aumento de capital (Ref. B)                     | 30.000.000.000         | 0                                          | 0                      | -30.000.000.000       | 0                       | 0                      |
| - Transferencia de utilidades                     | 0                      | 0                                          | 0                      | 119.815.708.926       | -119.815.708.926        | 0                      |
| - Constitución de reserva legal (Ref. B)          | 0                      | 0                                          | 23.963.141.785         | -23.963.141.785       | 0                       | 0                      |
| - Distribución de dividendos en efectivo (Ref. B) | 0                      | 0                                          | 0                      | -40.200.000.000       | 0                       | -40.200.000.000        |
| - Constitución de la reserva de revalúo           | 0                      | 1.439.985.611                              | 0                      | 0                     | 0                       | 1.439.985.611          |
| - Utilidad del ejercicio                          | 0                      | 0                                          | 0                      | 0                     | 102.424.936.410         | 102.424.936.410        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>          | <b>240.000.000.000</b> | <b>17.873.513.721</b>                      | <b>113.796.332.915</b> | <b>69.384.280.398</b> | <b>102.424.936.410</b>  | <b>543.479.063.444</b> |

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

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

# INFORME DEL SÍNDICO



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

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

Estimados señores:

Cumpliendo con el mandato que me han conferido, en mi carácter de **SÍNDICO TITULAR**, he realizado la fiscalización de la dirección y administración de la firma Banco Familiar S.A.E.C.A., durante el ejercicio 2016.

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

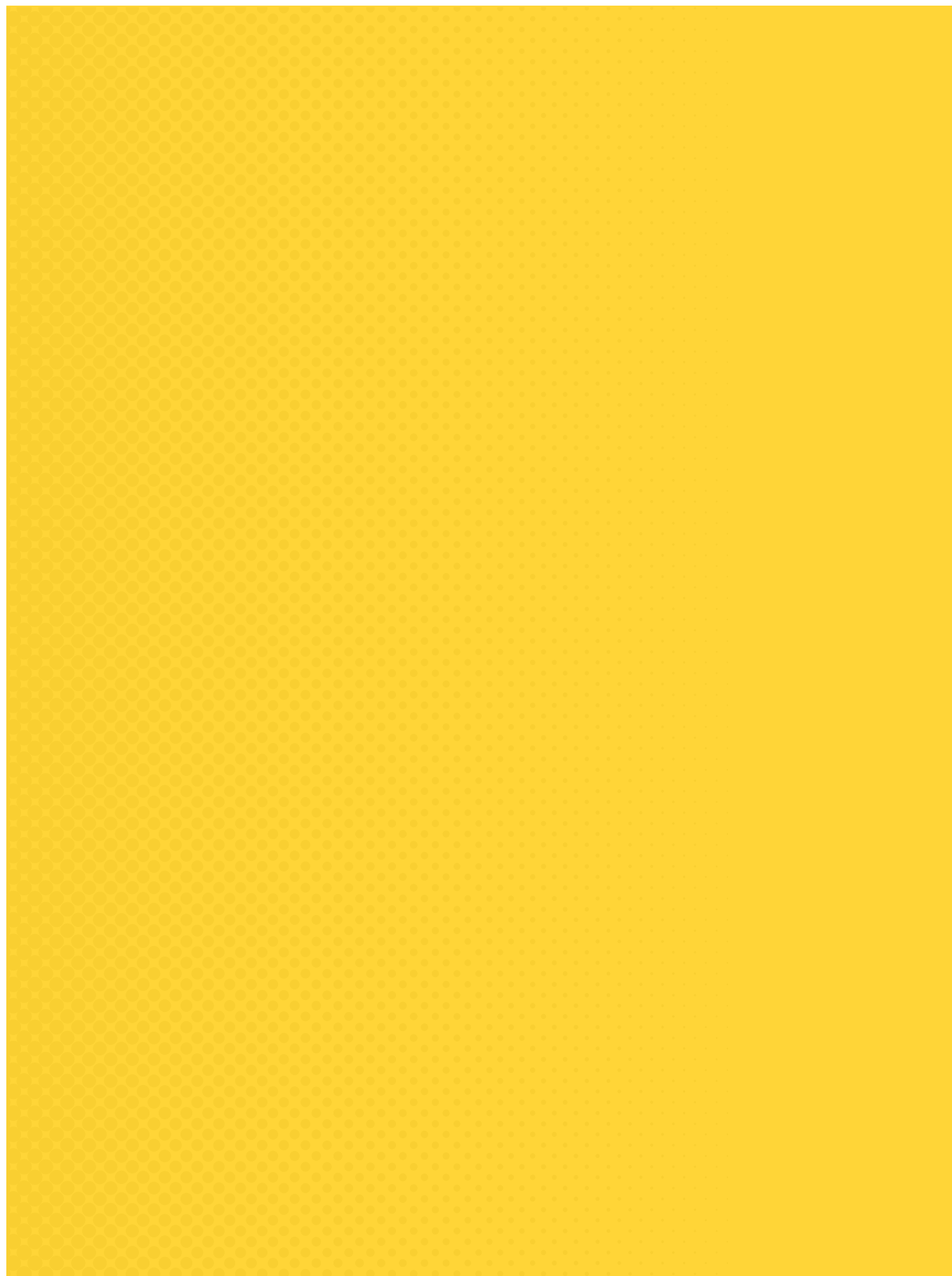
En opinión de los referidos auditores, según dictamen de fecha 25 de febrero de 2017, el **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL** y el **ESTADO DE RESULTADO** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con disposiciones reglamentarias de Banco Central del Paraguay.

En mi opinión:

- 1) LA MEMORIA DEL DIRECTORIO refleja razonablemente los hechos de relevancia de la marcha de la empresa durante el ejercicio 2016;
- 2) LA AUDITORIA EXTERNA fue practicada conforme a normas generalmente aceptadas en la materia;
- 3) LOS ESTADOS CONTABLES presentados por el Directorio y revisados por los auditores externos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la sociedad.

Atentamente,

Dr. Juan Fiorio  
Síndico Titular



# CALIFICACIÓN DE RIESGO



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

COMUNICADO DE PRENSA

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

| Solvencia<br>Tendencia | Oct. 2016      | Mar. 2017      |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | Apy<br>Estable | Apy<br>Estable |

<http://twitter.com/fellerratepy> 

Contacto: Fabián Olavarria D. / [fabian.olavarria@feller-rate.cl](mailto:fabian.olavarria@feller-rate.cl) - Alejandra Islas R. / [alejandra.islas@feller-rate.cl](mailto:alejandra.islas@feller-rate.cl)

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

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

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

Banco Familiar es un banco de nicho. Su foco de negocios es la entrega de préstamos para personas de ingresos medios y bajos, y para pequeñas y medianas empresas. Esto, a través de una extensa red de sucursales, que complementa con el desarrollo de canales alternativos como corresponsales no bancarios. La entidad tiene una cuota de mercado en colocaciones netas de 3,0%.

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

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

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

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

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

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

### Tendencia: Estable

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

# DICTAMEN DE AUDITORES



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

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

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

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

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

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

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

# II DICTAMEN DE AUDITORES

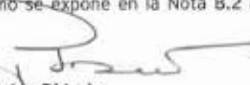


Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas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

## Opinión

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

Asunción, Paraguay  
25 de Febrero de 2017

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

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

## A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

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

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

## B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

### B.1 Naturaleza jurídica

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

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

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

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

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

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

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

### B.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (i) Políticas contables relevantes:

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

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

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

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

#### (ii) Estimaciones:

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

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

### (iii) Información comparativa:

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

### B.3 Sucursales en el exterior

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

### B.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de Bancard S.A. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 7.995.000.000 y 5.775.000.000 para el 2016 y

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

### B.5 Composición del capital y características de las acciones

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

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

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

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

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

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

## B.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

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

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

| Plana Ejecutiva                                 |                            |
|-------------------------------------------------|----------------------------|
| Gerente General                                 | César Barreto Otazú        |
| Gerente General Adjunto                         | Hilton Giardina Varela     |
| Gerente de Finanzas                             | Diego Balanovsky Balbuena  |
| Gerente de Riesgos                              | Wilson Castro Burgos       |
| Gerente de Sucursales                           | Víctor Pedrozo             |
| Gerente de Banca Empresarial                    | Nery Aguirre Valiente      |
| Gerente Banca Personal                          | Graciela Arias Ríos        |
| Gerente Banca Minorista                         | Fabio Najmanovich Campo    |
| Gerente Administrativo y de Corretaje           | Gladys Velázquez Franco    |
| Gerente de Operaciones                          | Sandra Hirschfeld Spicker  |
| Gerente de Tecnología                           | Nancy Benet de Quintana    |
| Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional | Mabel Gómez de la Fuente   |
| Gerente de Marketing y Comunicación             | Luján del Castillo Cordero |
| Gerente de Fideicomiso                          | Myrian Soliz de Mendoza    |
| Gerente de 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 2016 y 2015, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

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

(\*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

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

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

## C.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

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

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

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

## C.3 Valores públicos

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

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

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

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

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

#### Valor de Capital e Intereses:

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

#### C.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

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

#### C.5 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### C.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

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

#### Según el Tipo de Producto:

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

## Según Categoría de Riesgo:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

## C.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

### Según el Tipo de Producto:

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

## Según Categoría de Riesgo:

### Al 31 de diciembre del 2016

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

### Al 31 de diciembre del 2015

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

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

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

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

### C.5.3 Créditos vencidos al sector financiero y no financiero

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

#### Al 31 de diciembre del 2016

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

#### Al 31 de diciembre del 2015

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

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

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

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

## C.6 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

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

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

### Al 31 de diciembre del 2016

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

### Al 31 de diciembre del 2015

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

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

## C.7 Inversiones

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

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

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

### Al 31 de diciembre del 2016

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

### Al 31 de diciembre del 2015

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

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

## C.8 Bienes de uso

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

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

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

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

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

## C.9 Cargos diferidos e intangibles

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

### Al 31 de diciembre del 2015

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

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

### C.10 Pasivos subordinados

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

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

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

#### a) Encaje legal:

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

#### b) Garantías BCP.

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

#### c) Reserva legal:

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

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

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

**d) Corrección monetaria del capital:**

De acuerdo con la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2016 es de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2015 fue de 43.296.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00001/2015.

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

**e) Distribución de utilidades:**

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

**f) Dividendos de las acciones preferidas.**

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

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

## C.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

| Concepto                                                                   | Plazos que restan para su vencimiento |                        |                         |                             |                        |                          |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                                                            | Hasta 30 días                         | De 31 hasta 180 días   | De 181 días hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 3 años | Más de 3 años          | Total                    |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)    | 6.121.294.146                         | 49.443.731.121         | 15.939.859.717          | 0                           | 0                      | 71.504.884.984           |
| Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*) | 256.176.938.818                       | 943.015.418.744        | 529.851.044.807         | 421.572.425.774             | 122.075.198.072        | 2.272.691.026.216        |
| <b>Total Créditos Vigentes</b>                                             | <b>262.298.232.965</b>                | <b>992.459.149.865</b> | <b>545.790.904.524</b>  | <b>421.572.425.774</b>      | <b>122.075.198.072</b> | <b>2.344.195.911.200</b> |
| Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero             | 99.631.500.802                        | 137.593.673.035        | 116.537.394.812         | 152.514.269.102             | 72.570.595.322         | 578.847.433.073          |
| Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero          | 1.190.680.877.063                     | 351.145.690.732        | 279.074.639.715         | 290.496.260.240             | 87.282.926.687         | 2.198.680.394.436        |
| <b>Total Obligaciones</b>                                                  | <b>1.290.312.377.865</b>              | <b>488.739.363.766</b> | <b>395.612.034.527</b>  | <b>443.010.529.342</b>      | <b>159.853.522.008</b> | <b>2.777.527.827.509</b> |

(\*) Importes netos de provisiones.

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

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

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

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

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

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

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

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

### c) Concentración de obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

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

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

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

#### d) Concentración de los depósitos por número de clientes

##### Saldo al 31 de diciembre del 2016

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

##### Saldo al 31 de diciembre del 2015

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

## C.15 Créditos diversos

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

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

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

## C.16 Otras obligaciones diversas

La composición de Otras obligaciones diversas, es como sigue:

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

## D. PATRIMONIO

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo. El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 525.499 y 449.261 respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.

## E. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

### Contingencias

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

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

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

## Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

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

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

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

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

## F. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

### F.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

- a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5" y "6" (ver nota c.5.1.d).
- b) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- c) las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- d) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- e) ciertas comisiones por servicios bancarios.

### F.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

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

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

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

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

### F.4 Impuesto a la renta

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

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

#### **Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades**

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

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta adicional por el ejercicio finalizado por el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se expone en la línea impuesto a la renta del estado de resultados.

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

## G. GASTOS GENERALES

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

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

## H. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

## I. GESTIÓN DE RIESGOS

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

### a) Riesgos de crédito

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

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

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

### b) Riesgo Financiero

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

#### b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

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

#### b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

movimientos desfavorables del tipo de cambio.

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

## b.2) Riesgo de liquidez

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

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

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

## c) Riesgo operacional

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

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

## J. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2016

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

Al 31 de diciembre del 2015

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

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

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

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

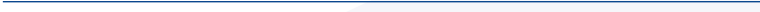
## K. HECHOS POSTERIORES

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





## Anexos





# NUESTRAS SUCURSALES

## ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN

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

## GRAN ASUNCIÓN

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

## INTERIOR CENTRAL

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

## INTERIOR ESTE

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

## INTERIOR NORTE

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

## INTERIOR SUR

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





