

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

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

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

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

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

3. Responsabilidad de los auditores

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

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

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

4. Opinión

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

Asunción, 26 de febrero de 2021

Deloitte Paraguay SRL
Registro CNV N° AE 021



Edgar Martínez
Socio

BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
DISPONIBLE		1.151.895.687.614	817.100.986.140
Caja		160.593.122.413	186.019.465.994
Banco Central del Paraguay	c.2	726.914.080.293	515.772.140.619
Otras instituciones financieras		264.057.813.006	114.801.629.387
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones)	c.6	330.837.027 (165.125)	507.750.140 -
VALORES PÚBLICOS	c.3	536.401.367.262	413.100.387.356
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN			
FINANCIERA SECTOR FINANCIERO	c.5.1	244.989.289.630	312.089.056.022
Colocaciones		240.531.788.602	307.612.261.031
Deudores por productos financieros devengados		4.457.501.028	4.476.794.991
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN			
FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO	c.5.2	3.602.028.833.390	3.407.951.977.839
Préstamos		3.716.123.131.107	3.498.628.626.070
Préstamos Sector Público		2.306.411.078	2.113.439.986
(Ganancia por valuación a realizar)		(873.293)	(204.486)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones)	c.6	45.516.696.860 (161.916.532.362)	52.347.778.614 (145.137.662.345)
CRÉDITOS DIVERSOS	c.15	31.214.858.590	38.542.466.907
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN			
FINANCIERA	c.5.3	141.982.977.049	100.887.638.346
Préstamos		209.799.778.383	160.902.970.357
(Ganancia por valuación a realizar)		(80.722.853)	(150.158.639)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones)	c.6	6.797.720.410 (74.533.798.891)	7.407.526.774 (67.272.700.146)
INVERSIONES	c.7	140.806.265.462	127.021.058.505
Bienes recibidos en recuperación de créditos		16.604.175.696	14.107.581.422
Títulos privados - Derechos y Acciones (Previsiones)	c.6	131.745.580.171 (7.543.490.405)	120.322.971.904 (7.409.494.821)
BIENES DE USO	c.8	26.073.031.430	27.658.662.378
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES	c.9	15.082.991.684	15.114.828.033
TOTAL DE ACTIVO		5.890.475.302.111	5.259.467.061.526
CUENTAS DE CONTINGENCIA	F	346.277.780.545	392.794.434.059
CUENTAS DE ORDEN	F	2.644.303.359.796	2.351.385.218.761

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


 Gladys Velázquez Franco
 Gerente Administrativo


 Juan B. Florio
 Síndico Titular


 Hilzon Giardina Varela
 Gerente General


 Alberto Acosta Garbarino
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.

Deloitte - Paraguay S.R.L.

Registro CNV N° AE 21


 Edgar Martínez
 Socio



BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN			
FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
Banco Central del Paraguay - Fondo de garantía	c. 13	986.384.611.480	887.654.150.578
Depósitos - Otras instituciones financieras	c. 14.d	4.731.658.091	4.233.161.250
Operaciones a liquidar		290.286.018.215	307.167.436.896
Préstamos de organismos y entidades financieras		-	48.104.729.908
Acreeedores por cargos financieros devengados		677.689.419.610	512.630.887.370
		13.677.515.564	15.517.935.154
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN			
FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
Depósitos - Sector privado	c. 13	3.994.895.327.521	3.456.495.551.529
Depósitos - Sector público		3.363.622.277.418	2.804.532.639.538
Obligaciones o debentures y Bonos emitidos en circulación	c. 17	489.748.243.049	495.525.241.370
Otras obligaciones por intermediación financiera		90.833.333.340	92.916.666.670
Acreeedores por cargos financieros devengados		17.015.301.020	26.868.781.008
		33.676.172.694	36.652.222.943
OBLIGACIONES DIVERSAS			
Acreeedores fiscales y sociales		49.661.217.749	100.440.901.808
Otras obligaciones diversas	c. 16	1.724.405.783	4.760.139.420
		47.936.811.966	95.680.762.388
PROVISIONES			
		9.414.684.763	5.569.120.205
TOTAL DE PASIVO		5.040.355.841.513	4.450.159.724.120
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	D	850.119.460.598	809.307.337.406
Ajustes al patrimonio	b.5	360.000.000.000	330.000.000.000
Reserva legal		21.124.603.500	21.124.603.500
Resultados acumulados		214.716.757.033	187.697.009.305
Resultado del ejercicio		164.159.976.873	135.386.985.961
Para Reserva Legal		90.118.123.192	135.098.738.640
Neto a distribuir		18.023.624.638	27.019.747.728
		72.094.498.554	108.078.990.912
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.890.475.302.111	5.259.467.061.526
CUENTAS DE CONTINGENCIA			
	F	346.277.780.545	392.794.434.059
CUENTAS DE ORDEN			
	F	2.644.303.359.796	2.351.385.218.761

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


 Gladys Velázquez Franco
 Gerente Administrativo


 Juan B. Fiorio
 Síndico Titular



 Hilton Giardina Varela
 Gerente General


 Alberto Acosta Garbarino
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.

Deloitte - Paraguay S.R.L.

Registro CNV N° AE 21


 Edgar Martínez
 Socio

BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
GANANCIAS FINANCIERAS		598.368.411.733	633.393.369.106
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero		21.056.967.086	20.795.890.631
Por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero		535.154.495.714	570.708.175.124
Por créditos vencidos por intermediación financiera		9.903.087.117	12.881.549.005
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		31.282.914.044	28.481.006.115
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto	g.2	970.947.772	526.748.231
PÉRDIDAS FINANCIERAS		(169.687.110.490)	(159.822.594.137)
Por obligaciones - Sector financiero		(53.102.078.089)	(56.627.463.007)
Por obligaciones - Sector no financiero		(114.927.365.090)	(103.195.131.130)
Diferencia de Cotización de Vabres Públicos y Privados		(1.657.667.311)	-
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA		428.681.301.243	473.570.774.969
PREVISIONES		(215.726.643.577)	(220.215.365.922)
Constitución de provisiones	c.6	(226.800.507.982)	(227.651.575.087)
Desafectación de provisiones	c.6	11.073.864.405	7.436.209.165
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA		212.954.657.666	253.355.409.047
RESULTADO POR SERVICIOS		96.279.531.780	96.383.633.181
Ganancias por servicios		103.096.733.248	146.886.668.060
Pérdidas por servicios		(6.817.201.468)	(50.503.034.879)
RESULTADO BRUTO - GANANCIA		309.234.189.446	349.739.042.228
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		79.298.887.312	119.419.474.414
Ganancia por operaciones de cambio		20.576.879.237	19.293.003.612
Otras		58.679.034.786	100.126.470.802
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto	g.2	42.973.289	-
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		(304.774.086.610)	(324.610.772.092)
Retribuciones al personal y cargas sociales		(139.902.556.623)	(151.915.131.927)
Gastos generales	H	(149.347.531.322)	(154.354.387.539)
Depreciaciones de bienes de uso	c.8	(4.963.036.763)	(6.673.668.235)
Amortizaciones de cargos diferidos	c.9	(4.920.737.646)	(6.402.853.524)
Otras		(5.640.224.256)	(5.024.924.139)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera - neto	g.2		(239.806.728)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA		83.758.990.148	144.547.744.550
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		16.678.317.056	7.124.273.608
Ganancias extraordinarias		17.670.601.054	7.799.204.541
Pérdidas extraordinarias		(992.283.998)	(674.930.933)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		100.437.307.204	151.672.018.158
IMPUESTO A LA RENTA	g.4	(10.319.184.012)	(16.573.279.518)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		90.118.123.192	135.098.738.640
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA	E	2.857	4.883

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


 Gladys Velásquez Franco
 Gerente Administrativo


 Juan B. Florio
 Síndico Titular


 Hilton Giardina Varela
 Gerente General


 Alberto Acosta Garbajino
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.

Deloitte - Paraguay S.R.L.

Registro CNY N° AE 21


 Edgar Martínez

Socio

BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital integrado	Ajustes al patrimonio (Reserva de revalúo)	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	300.000.000.000	20.322.751.086	159.474.799.097	104.698.145.128	141.111.051.041	725.606.746.352
- Transferencia	-	-	-	141.111.051.041	(141.111.051.041)	-
- Capitalización de resultados (a)	30.000.000.000	-	-	(30.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (a)	-	-	28.222.210.208	(28.222.210.208)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (a)	-	-	-	(52.200.000.000)	-	(52.200.000.000)
- Constitución de la reserva de revalúo	-	801.852.414	-	-	-	801.852.414
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	135.098.738.640	135.098.738.640
Saldos al 31 de diciembre de 2019	330.000.000.000	21.124.603.500	187.697.009.305	135.386.985.961	135.098.738.640	809.307.337.406
- Transferencia	-	-	-	135.098.738.640	(135.098.738.640)	-
- Capitalización de resultados (b)	30.000.000.000	-	-	(30.000.000.000)	-	-
- Constitución de reserva legal (b)	-	-	27.019.747.728	(27.019.747.728)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (b)	-	-	-	(49.306.000.000)	-	(49.306.000.000)
- Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	90.118.123.192	90.118.123.192
Saldos al 31 de diciembre de 2020	360.000.000.000	21.124.603.500	214.716.757.033	164.159.976.873	90.118.123.192	850.119.460.598

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

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

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


 Gladys Velázquez Franco
 Gerente Administrativo


 Juan B. Fiorio
 Síndico Titular



 Hilton Giardina Varela
 Gerente General


 Alberto Acosta Garbano
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.

Deloitte - Paraguay S.R.L.

Registro CNV N° AE 21


 Edgar Martínez
 Socio




BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	31/12/2020	31/12/2019
Intereses y otros ingresos financieros cobrados	656.536.476.923	724.634.083.632
Intereses y otros gastos financieros pagados	(115.744.914.197)	(90.315.556.046)
Ingresos por servicios cobrados y otros ingresos diversos	116.856.411.017	156.869.249.085
Pagos efectuados a proveedores, empleados y otros	(333.932.042.820)	(317.145.923.368)
Pagos de impuesto a la renta	(11.097.511.095)	(19.443.806.945)
Variación neta de cartera de Valores Públicos y Privados	(171.405.709.814)	(68.764.356.288)
Variación neta de colocaciones a plazo en otras entidades financieras	75.982.154.474	(11.444.253.154)
Incremento neto de préstamos otorgados a clientes del SF y SNF	(405.320.431.234)	(721.724.041.422)
Incremento neto de depósitos recibidos de clientes del SF y SNF	462.323.789.085	492.684.344.975
Flujo neto de efectivo de actividades operativas ordinarias	274.198.222.339	145.349.740.469
Ingresos netos extraordinarios - Otros	-	1.889.472.136
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	274.198.222.339	147.239.212.605
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Integración de capital en efectivo en Etica S.A.	(4.975.000.000)	-
Ingresos netos extraordinarios - dividendos de Bancard S.A. y Familiar Seguros S.A.	13.061.984.704	5.234.801.472
Adquisición de bienes de uso y cargos diferidos	(11.982.640.409)	(16.117.455.972)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(3.895.655.705)	(10.882.654.500)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación neta de préstamos recibidos de otras entidades financieras	138.518.515.223	22.355.607.760
Intereses pagados sobre préstamos recibidos de otras entidades financieras	(50.099.028.082)	(56.415.168.985)
Emisión de Bonos Financieros	-	40.000.000.000
Pago de Bonos Financieros	(2.083.333.330)	(2.083.333.330)
Pago de dividendos	(49.053.738.252)	(51.741.918.990)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	37.282.415.559	(47.884.813.545)
Incremento - neto de efectivo	307.584.982.193	88.471.744.560
Resultado por valuación de disponibilidades	27.209.884.406	31.235.246.778
Variación de provisiones sobre disponible	(165.125)	1.256.500
Efectivo al inicio del ejercicio	817.100.986.140	697.392.738.302
Efectivo al final del ejercicio	1.151.895.687.614	817.100.986.140

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


 Gladys Velázquez Franco
 Gerente Administrativo


 Juan B. Fiorio
 Síndico Titular


 Hilton Giardina Varela
 Gerente General


 Alberto Acosta Garbarino
 Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.
 Deloitte - Paraguay S.R.L.
 Registro CNY N° AE 21


 Edgar Martínez
 Socio



BANCO FAMILIAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO

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

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresadas en guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Banco Familiar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como “Banco Familiar SAECA” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2021, dentro del plazo establecido por el artículo 32° del Estatuto Social y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 30 de abril del año 2020, según Acta de Asamblea N° 49.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

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

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

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

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

Por Resolución SS.SG. N° 053/14 de fecha 1 de setiembre de 2014 emitida por la Superintendencia de Seguros fue inscripto el Banco Familiar S.A.E.C.A. en el Registro para operar como corredor de seguros, bajo la matrícula N° 062. En fecha 12 de noviembre del 2019, a solicitud de la Entidad, la Superintendencia de Seguros, conforme a la Resolución SS.SG. N° 230/19 procedió a revocar la inscripción en el registro de auxiliares del seguro en razón de estar plenamente operativa la empresa FAMILIAR SEGUROS S.A.E.C.A., de la cual la Entidad es accionista mayoritario, quedando retirada de esta manera la autorización para ejercer la actividad de Corretaje de Seguros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad mantiene una participación permanente en una compañía de seguros - ver nota b.4.

[Handwritten signatures and initials]

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



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

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

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

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

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

- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran como efectivo los saldos de Disponibilidades netos de las provisiones correspondientes;
- se presentan cifras comparativas;
- se presenta el Estado de Evolución del Patrimonio Neto; y
- se incluyen revelaciones adicionales a las notas a los estados financieros.

(i) Estimaciones:

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

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019. Ver nota c.8.

b.3 Sucursales en el exterior

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

Handwritten signatures and initials: 64, 151, and others.

Initialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantiene participación en el capital accionario de Bancard S.A., Familiar Seguros S.A. y Etica S.A. (continuadora de la Sociedad denominada Tracem S.A.).

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Sociedad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor contable</u>	<u>% de participación</u>
	<u>Guaraníes</u>	<u>Guaraníes</u>	<u>Guaraníes</u>	
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	17.000.000.000	16.915.000.000	16.915.000.000	99,50%
Etica S.A.	5.000.000.000	4.975.000.000	4.975.000.000	99,50%
Totales	157.450.000.000	31.565.000.000	31.565.000.000	

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

Al 31 de diciembre de 2019:

<u>Sociedad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor contable</u>	<u>% de participación</u>
	<u>Guaraníes</u>	<u>Guaraníes</u>	<u>Guaraníes</u>	
Bancard S.A.	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	7,14%
Familiar Seguros S.A.	10.000.000.000	9.950.000.000	9.950.000.000	99,50%
Totales	145.450.000.000	19.625.000.000	19.625.000.000	

b.5 Composición del capital y características de las acciones

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

<u>Acciones suscriptas e integradas al</u>			<u>31 de diciembre del 2020</u>		<u>31 de diciembre del 2019</u>	
<u>Acciones tipo</u>	<u>N° de votos que otorga cada una</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Total</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Total</u>
Ordinarias Nominativas Clase "A"	5 (cinco)	10.000	30.000.000	300.000.000.000	27.000.000	270.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "A" (*)	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000	3.000.000	30.000.000.000
Preferidas Nominativas Clase "B" (*)	Sin voto	10.000	3.000.000	30.000.000.000	3.000.000	30.000.000.000
Totales			36.000.000	360.000.000.000	33.000.000	330.000.000.000

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

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

Inicialado al solo efecto de su identificación 8
con el informe de fecha... 20 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



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

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

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

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

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad o país de constitución
Alberto Enrique Acosta Garbarino	3,62%	Paraguay
Alejandro Daniel Laufer Beissinger	1,50%	Paraguay
Alexis Manuel Emiliano Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	6,17%	Paraguay
Ana Elizabeth Fadlala de Del Valle	1,16%	Paraguay
Celia Ismajovicz de Steinmann	1,50%	Paraguay
César Amado Barreto Otazú	1,24%	Paraguay
Chulamit Estrella Cohenca de Arditi	0,27%	Paraguay
Daniel Beissinger Plate	0,29%	Paraguay
Diana Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Fabián Ari Laufer Beissinger	1,01%	Paraguay
Fundadores S.A.	0,14%	Paraguay
Gabriel Laufer Beissinger	1,08%	Paraguay
Graciela Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Grisel María Aurora Camperchioli de Obelar	4,39%	Paraguay
Gudrun Margrete Wismann de Fadlala	2,29%	Paraguay
Héctor Fadlala Wismann	2,29%	Paraguay
Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Irene Steinmann de Arditi	2,55%	Paraguay
Jaime Laufer	1,61%	Argentina
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 María Beatriz Camperchioli Chamorro	4,39%	Paraguay
Samuel Arditi Palombo	5,59%	Paraguay

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

Accionista	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad o país de constitución
Sergio Samuel Beissinger Loy	0,29%	Paraguay
Silvia María Alicia Camperchioli de Martin	4,39%	Paraguay
Sonia Fadlala de Gallagher	1,34%	Paraguay
Víctor Fadlala Rezk	1,34%	Paraguay
Wilma Patricia Frutos Ruiz	0,51%	Paraguay
Wylma Inés Ruiz Vda. De Frutos	5,44%	Paraguay
Otros	24,76%	
Total	100,00%	

b.7 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

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

DIRECTORIO		PLANA EJECUTIVA	
Presidente	Alberto Enrique Acosta Garbarino	Gerente General	Hilton Giardina Varela
		Gerente Comercial	Arsenio Vasconsellos Spezzini
Vicepresidente primero	Hugo Fernando Camperchioli Chamorro	Gerente de Finanzas	Diego Balanovsky Balbuena
		Gerente de Riesgos	Wilson Castro Burgos
Vicepresidente segundo	Alejandro Laufer Beissinger	Gerente de Sucursales	Graciela Arias Rios
		Gerente de Banca Empresarial	Nery Aguirre Valiente
Directores Titulares	Alfredo Rodolfo Steinmann Rosenbaum	Gerente de Consumo y Banca Digital	Fabio Najmanovich Campo
	Pedro Beissinger Baum	Gerente de Marketing y Desarrollo de Productos	Lujan del Castillo Cordero
	Jorge Rodolfo Camperchioli Chamorro	Gerente Administrativo	Gladys Velázquez Franco
	César Amado Barreto Otazú	Gerente de Operaciones	Sandra Hirschfeld Spicker
		Gerente de Tecnología	Nancy Benet de Quintana
Directores Suplentes	Roberto Daniel Amigo Marcet	Gerente de Personas y Desarrollo Organizacional	Mabel Gómez de la Fuente
	Silvia María Alicia Camperchioli de Martin		
	Héctor Fadlala Wisman	Gerente de Auditoria Interna	Venancio Paredes Alarcón
Síndico Titular	Juan B. Fiorio	Gerente de Cumplimiento	Oscar Daniel Fernández
Síndico Suplente	Diana Fadlala Rezk		

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2020 y 2019, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:



Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

<u>Moneda</u>	<u>31/12/2020 (*)</u>	<u>31/12/2019 (*)</u>
Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14
Euro	8.476,10	7.228,81
Peso argentino	82,00	107,83
Real	1.329,83	1.597,67

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio con las excepciones señaladas en la nota g1. La posición de cambios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

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

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

c.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

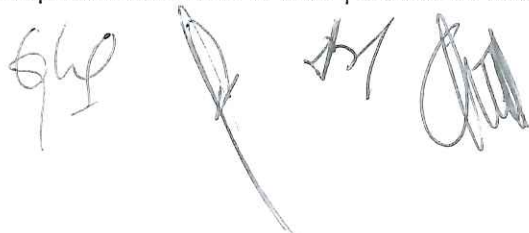
Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

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

(*) 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.



Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... **28 FEB 2021**
Deloitte Paraguay S.R.L.



Los valores en cartera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen como sigue:

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

(*) Incluyen letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones realizadas a través del SIPAP por valor de Gs. 155.000.000.000 y Gs. 275.000.000.000 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 incluyen también Letras de Regulación Monetaria recibidas por operaciones de reporto por valor de Gs. 48.100.000.000.

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

<u>Período</u>	<u>Valor de Capital e intereses</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	-	305.563.545.150
2021	354.598.587.854	107.536.842.206
2022	155.581.096.721	-
2025	13.534.491.696	-
2028	12.687.190.991	-
Total	536.401.367.262	413.100.387.356

c.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste -

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), Oikocredit, Internacional Finance Corporation (IFC), bonos financieros emitidos y ciertos préstamos otorgados (con fondos de la AFD y con fondos de bonos financieros emitidos) estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés. Al 31 de diciembre de 2020 se ha cancelado la totalidad del préstamo obtenido de la Entidad Oikocredit.

c.5 Cartera de créditos

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

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

- a) los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos;

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 28 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

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

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

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

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

c.5.1 Créditos vigentes - sector financiero

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



Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 27 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



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

Según tipo de producto:

<u>Cuentas</u>	31 de diciembre de	
	2020	2019
Préstamos a plazo fijo	80.537.379.921	114.862.386.926
Préstamos amortizables	117.255.247.844	99.030.095.876
Colocaciones en instituciones financieras	47.196.661.865	52.750.366.871
Operaciones a liquidar	-	45.446.206.349
Previsiones	-	-
Total	244.989.289.630	312.089.056.022

Según categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre del 2020

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

Al 31 de diciembre del 2019

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Saldo contable antes de provisiones</u>	<u>Garantías computables para provisiones</u>	Previsiones		<u>Saldo contable después de provisiones</u>
			<u>% mínimo</u>	<u>Constituidas</u>	
Categoría 1	312.089.056.022	-	-	-	312.089.056.022
Total	312.089.056.022	-	-	-	312.089.056.022

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Handwritten signatures and initials.

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L. 14



Según tipo de producto:

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

Según categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre del 2020

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

642

[Handwritten signatures]

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... 28 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2019

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

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

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

(c) este monto incluye las provisiones genéricas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de setiembre del 2007, provisiones por modelos internos para el portafolio de Banca Minorista y provisiones adicionales voluntarias definidas por el Directorio de la Entidad.

c.5.3 Créditos vencidos - sector financiero y no financiero

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

Al 31 de diciembre del 2020

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

6/4

[Handwritten signatures and initials]

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha **20 FEB 2021**
Deloitte Paraguay S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2019

Categoría de riesgo	Saldo contable antes	Garantías	Previsiones		Saldo contable
	de provisiones (a)	computables para provisiones	% mínimo (b)	Constituidas	después de provisiones
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1b	2.763.451.110	-	1,5	(41.451.836)	2.721.999.274
Categoría 2	40.386.370.148	3.371.399.237	5	(3.928.446.220)	36.457.923.928
Categoría 3	49.810.046.818	1.476.184.797	25	(14.099.460.679)	35.710.586.139
Categoría 4	25.484.513.431	4.003.023.124	50	(12.528.316.218)	12.956.197.213
Categoría 5	42.228.878.442	2.021.732.781	75	(31.210.474.913)	11.018.403.529
Categoría 6	7.487.078.543	2.022.528.325	100	(5.464.550.280)	2.022.528.263
Total	168.160.338.492	12.894.868.264		(67.272.700.146)	100.887.638.346

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

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

c.6 Previsiones sobre riesgos crediticios dinerarios y contingentes

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

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

Al 31 de diciembre del 2020

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

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



Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2019

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en moneda extranjera	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	(1.256.500)	-	-	1.256.500		-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero	(10.447.635)	-	-	10.481.586	(33.951)	-
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	(138.569.454.131)	(12.883.425.787)	-	6.315.026.729	190.844	(145.137.662.345)
Créditos diversos (nota c.15)	(4.357.740.067)	(1.054.604.412)	513.055.185	94.140.000	(187.863.391)	(4.993.012.685)
Créditos vendidos por intermediación financiera - Sector Financiero y no Financiero	(66.917.221.725)	(206.453.085.718)	205.136.348.907	992.085.776	(30.827.386)	(67.272.700.146)
Inversiones	(332.328.255)	(7.237.069.235)	159.892.669	-	-	(7.409.494.821)
Contingencias (*)	(142.155.403)	(23.399.935)	-	23.218.574	-	(142.336.764)
Total	(210.330.603.716)	(227.651.575.087)	205.809.296.761	7.436.209.165	(218.533.884)	(224.955.206.761)

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

c.7 Inversiones

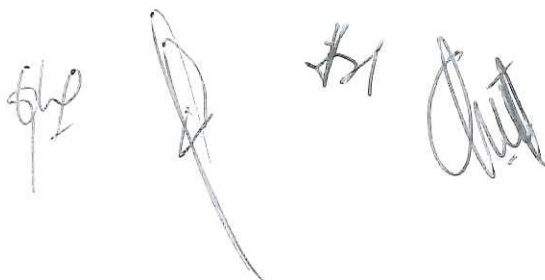
El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar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

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

Las inversiones de la Entidad se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2020

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



Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L. 1048

Al 31 de diciembre del 2019

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

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

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

c.8 Bienes de uso

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2019, los valores de los bienes de uso se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, fue de Gs. 801.852.414 y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil.

64

[Handwritten signatures]

Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue la siguiente:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN				
	Saldo inicial del ejercicio	Altas	Bajas y ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
Inmuebles - Edificios	6.680.664.007	28.896.760	-	-	6.709.560.767
Inmuebles - Terrenos	4.816.834.293	-	-	-	4.816.834.293
Muebles	18.493.250.977	61.288.161	(247.408.925)	-	18.307.130.213
Máquinas y equipos	30.636.826.072	172.459.772	(511.676.708)	-	30.297.609.136
Instalaciones en local propio	3.840.516.227	34.124.495	(33.856.329)	-	3.840.784.393
Equipos de computación	45.556.072.368	3.068.098.947	-	-	48.624.171.315
Material de transporte	848.208.351	195.454.546	-	-	1.043.662.897
Total al 31/12/2020	110.872.372.295	3.560.322.681	(792.941.962)	-	113.639.753.014
Total al 31/12/2019	103.634.985.272	7.060.694.573	(625.159.964)	801.852.414	110.872.372.295

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

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra dentro del límite establecido.

c.9 Cargos diferidos e intangibles

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

Al 31 de diciembre del 2020

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

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2019

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

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

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

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen pasivos subordinados.

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

No existen bienes de disponibilidad restringida ni otras restricciones al derecho de propiedad, con excepción de:

a) Encaje legal:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye la suma de Gs. 459.296.497.180 y Gs. 411.680.903.499 respectivamente, que corresponde a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal.

b) Garantías BCP:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentran restringidas a efectos de Garantías en cumplimiento al Reglamento General de los Sistemas de Pagos (SIPAP), Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs. 155.000.000.000 y Gs 275.000.000.000 respectivamente.

c) Reserva legal:

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

d) Corrección monetaria del capital:

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

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.



Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha...
Deloitte Paraguay S.R.L. 26 FEB 2021



e) Distribución de utilidades:

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

f) Dividendos de las acciones preferidas:

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

Las cantidades de acciones por cada clase se detallan en la nota b.5. Los dividendos a pagar a las Acciones Preferidas Nominativas Clase "A" y "B" ascienden a Gs. 7.200.000.000 al 31 de diciembre del 2020 y 2019 se deducirán de los resultados acumulados una vez aprobados por la asamblea respectiva.

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

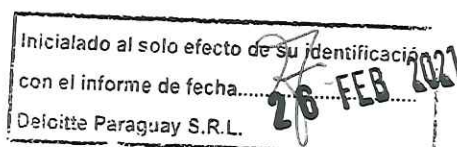
c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Bancard: Para garantizar las obligaciones con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos, que puedan derivarse como consecuencia de su condición de Entidad Emisora de Tarjetas de Crédito y por los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, Banco Familiar S.A.E.C.A. constituyó una prenda sobre parte de las acciones de Bancard S.A. de su propiedad a favor de Bancard S.A. por valor de Gs. 6.619.800.000 para el 2020 y 2019.

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

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

[Handwritten signatures and initials]





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

Al 31 de diciembre de 2020

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

(*) Importes netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2019

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

(*) Importes netos de provisiones.

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2020			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	243.461.631.463	99%	-	0%
Otros deudores	1.527.658.167	1%	-	0%
Total	244.989.289.630	100%	-	0%

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021 23
Deloitte Paraguay S.R.L.



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

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

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

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

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

c) Concentración de Obligaciones por Intermediación Financiera

El saldo se compone como sigue:

<u>Sector Financiero</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco Central del Paraguay	4.731.658.091	4.233.161.250
Depósitos a la vista	68.302.944.859	57.392.630.808
Acreedores por valores comprados con venta futura	-	48.104.729.908
Cuentas corrientes	43.497.219.391	27.165.657.025
Certificados de depósitos de ahorro	178.485.853.965	222.609.149.063
Operaciones pendientes de compensación	2.849.499.830	2.255.491.351
Préstamos de entidades financieras del exterior	269.104.290.000	218.761.437.869
Préstamos de entidades financieras - AFD	405.735.629.780	291.613.958.150
Acreedores por cargos financieros devengados	13.677.515.564	15.517.935.154
Total sector financiero	986.384.611.480	887.654.150.578

[Handwritten signatures and initials]

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 20 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

<u>Sector No Financiero</u>	31 de Diciembre de	
	2020	2019
<u>Depósitos - Sector Privado</u>		
Cuentas Corrientes	1.177.371.080.074	899.921.502.312
Depósitos a la vista	1.137.185.631.761	859.556.721.742
Acreedores por documentos para compensar	15.152.245.799	14.705.071.134
Giros y transferencias a pagar	1.973.524.215	2.267.606.388
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjetas de crédito	1.986.729.591	4.325.923.865
Certificados de depósito de ahorro	1.031.939.795.569	1.028.081.737.962
Total Depósitos Sector Privado	3.365.609.007.009	2.808.858.563.403
<u>Depósitos - Sector Público</u>		
Cuenta Corrientes	3.980.349.983	2.137.027.090
Depósitos a la vista	47.108.255.016	155.289.523.580
Certificados de depósitos de ahorro	438.659.638.050	338.098.690.700
Bonos Emitidos en Circulación	90.833.333.340	92.916.666.670
Préstamos Varios del País	15.028.571.429	22.542.857.143
Total Depósitos Sector Público	595.610.147.818	610.984.765.183
Acreedores por cargos financieros devengados	33.676.172.694	36.652.222.943
Total sector no financiero	3.994.895.327.521	3.456.495.551.529

d) Concentración de los depósitos por número de clientes

Saldos al 31 de diciembre de 2020

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

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.

Saldos al 31 de diciembre de 2019

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

(*) Incluye depósitos del sector privado y público.



Inicialado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 28 FEB 2025
 Deloitte Paraguay S.R.L.



c.15 Créditos diversos

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

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Cuentas a cobrar a Pronet	6.256.191.575	5.563.458.915
Cuentas a cobrar a Netel	1.711.183.107	2.427.429.715
Cuentas a cobrar Fideicomisos	5.691.041.144	4.496.573.158
Cuentas a cobrar - Bancard e Infonet	1.539.364.253	2.122.676.245
Gastos pagados por adelantado	9.465.855.939	9.541.586.227
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.789.207.638	3.039.978.708
Otros impuestos nacionales	670.753.584	259.677.563
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	110.890.799	993.673.734
Diversos - Remesas a cobrar	370.614.223	5.028.773.201
Diversos - Cuentas a cobrar con partes relacionadas (Nota K)	1.656.362.180	3.429.955.684
Diversos - Garantía de alquiler	723.629.100	778.114.209
Diversos - Otros	6.955.013.617	5.853.582.233
Previsiones (*)	(5.725.248.569)	(4.993.012.685)
Total	31.214.858.590	38.542.466.907

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

c.16 Otras obligaciones diversas

La composición de otras obligaciones diversas, es como sigue:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Cheques de gerencia a pagar	9.545.258.907	57.386.246.184
Seguros a pagar	13.772.769.161	12.409.650.314
Proveedores	4.847.992.805	2.914.821.220
Embargos a pagar	4.780.955.789	4.645.954.215
Remesas a pagar	4.013.965.004	2.828.150.353
Gratificaciones a pagar	8.500.000.000	13.500.000.000
Diversos	2.475.870.300	1.995.940.102
Total	47.936.811.966	95.680.762.388

c.17 Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación

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

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/2020
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/07/2030	20.833.333.340
099/2018 (*)	Guaraníes		30.000.000.000	21/07/2033	30.000.000.000
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/05/2023	40.000.000.000
Total	GS	260.000.000.000	95.000.000.000		90.833.333.340

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

Número de Resolución de autorización	Moneda de Emisión	Valor del programa de emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	Saldo al 31/12/19
099/2018 (*)	Guaraníes	200.000.000.000	25.000.000.000	25/07/2030	22.916.666.670
099/2018 (*)	Guaraníes		30.000.000.000	21/07/2033	30.000.000.000
0033/2019 (**)	Guaraníes	60.000.000.000	40.000.000.000	23/05/2023	40.000.000.000
Total	GS	260.000.000.000	95.000.000.000		92.916.666.670

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

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

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

c.18 Hechos relevantes del ejercicio

Nuevas disposiciones tributarias:

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

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

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

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

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

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

Ambiente de negocios:

Durante los primeros meses del año 2020 se inició la propagación de un nuevo virus causante de la enfermedad conocida como COVID-19, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a la mayoría de los países en todos los continentes con un impacto social y económico importante. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud lo declaró una pandemia, y a inicios de marzo de 2020, el Gobierno del Paraguay emitió orden cuarentena. La



Entidad se ha visto menos afectada en su operación que el resto de los agentes económicos debido a que no le fueron aplicadas restricciones para seguir operando. No obstante, la situación afectó el nivel de actividad económica en general lo que incidió en la capacidad de pago de los clientes.

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

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

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

D. PATRIMONIO NETO

d.1 Patrimonio efectivo

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendía aproximadamente a millones Gs. 774.574 y Gs. 684.660, respectivamente.

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

d.2. Capital mínimo

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

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

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

E. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA

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

[Handwritten signatures and initials]

Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha... 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Utilidad neta del ejercicio	90.118.123.192	135.098.738.640
<u>Menos</u>		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" y "B" (*)	(7.200.000.000)	(7.200.000.000)
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	82.918.123.192	127.898.738.640
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado	29.021.918	26.194.521
Utilidad básica por acción ordinaria	2.857	4.883

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

F. CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIA

Cuentas de Contingencia

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Deudores por garantías otorgadas	95.658.657.909	107.040.894.845
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	139.078.255.218	167.448.742.237
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	36.794.211.286	48.400.022.045
Saldo de las líneas de crédito de cartas de importación-exportación	74.746.656.132	69.904.774.932
Total	346.277.780.545	392.794.434.059

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

Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Fideicomisos (*)	158.653.520.754	142.739.413.938
Garantías reales, hipotecas, prendas y otros	631.473.446.814	552.845.032.666
Pólizas de seguros contratadas	46.857.158.140	22.592.888.760
Deudores incobrables	23.099.486.943	21.237.221.676
Posición de cambios	7.115.987.324	7.544.099.330
Negocios en el exterior y cobranzas	5.425.659.962	1.374.176.675
Líneas de créditos disponibles	483.915.503.537	474.813.354.964
Otros - Cuentas Diversos	27.506.872.060	69.244.465.937
Otros valores en custodia	215.991.898	673.195.100
Venta de cartera (**)	1.260.039.732.364	1.058.321.369.715
Total	2.644.303.359.796	2.351.385.218.761

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

Tipo de Fideicomiso	31/12/2020	31/12/2019
Fideicomiso de Garantía y Administración de Flujos	148.391.897.033	130.593.318.288
Fideicomiso de Garantía	10.261.623.721	12.146.095.650
Total	158.653.520.754	142.739.413.938

(**) El saldo refleja los importes de capital e intereses de los créditos vendidos a Nexo S.A. desde diciembre 2013, en cumplimiento de la Resolución SB. SG. N° 278/2013 de la Superintendencia de

Handwritten signatures and initials.

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.



Bancos. La Entidad ha celebrado en fecha 21 de marzo de 2018 un contrato marco sin recurso con dicha Sociedad y por cada venta se efectúa un acuerdo complementario.

G. INFORMACIÓN REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

g.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

- 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).
- las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- las ganancias a realizar y por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- ciertas comisiones por servicios bancarios.

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

g.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	571.839.475.406	625.106.918.542
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(570.868.527.634)	(624.580.170.311)
Ganancia - (Pérdida) por diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	970.947.772	526.748.231
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	3.921.720.907	4.731.167.370
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(3.878.747.618)	(4.970.974.098)
(Pérdida) - Ganancia por diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	42.973.289	(239.806.728)
Ganancia - (Pérdida) resultante de la diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	1.013.921.061	286.941.503

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

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

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2020 y 2019, asciende a Gs. 18.122.233.733 y Gs. 15.804.995.086 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos generales" (ver nota H).

Inicialado al solo efecto de su identificación
 con el informe de fecha 28 FEB 2021 30
 Deloitte Paraguay S.R.L.

g.4 Impuesto a la renta

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

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

Ver adicionalmente nota c.18.

H. GASTOS GENERALES

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

Descripción	31/12/2020	31/12/2019
Prestación de servicios de call center, telemarketing y cobranza	15.921.147.907	19.003.467.139
Alquileres y expensas	14.745.456.925	16.410.985.070
Aporte al Fondo de garantía de depósitos (ver nota g.3)	18.122.233.733	15.804.995.086
Publicidad, promociones y eventos	10.226.033.201	12.877.929.366
Gastos de procesamiento de tarjetas	12.306.529.031	11.986.544.518
Servicios informáticos	11.399.547.145	8.957.106.874
Comisiones Pagadas a Corresponsales no Bancarios y Administradores de redes de pago	6.382.229.393	8.518.604.373
Custodia y vigilancia	7.423.903.750	7.834.963.199
Seguros pagados	7.623.049.576	7.469.985.941
Reparaciones y mantenimiento de bienes	4.497.646.092	5.676.168.481
Transporte de caudales	4.389.056.740	5.236.059.204
Servicio de limpieza	3.815.605.211	3.625.156.277
Gastos de información	3.279.865.232	3.375.956.872
Papelería e impresos	2.528.802.077	2.898.921.412
Gastos por prestación de servicios	6.078.480.390	2.857.887.789
Energía eléctrica	2.576.879.520	2.627.787.059
Telefonía y comunicaciones	1.855.059.647	2.076.420.584
Viajes y representaciones	417.697.081	1.758.719.415
Gastos de envío (courrier)	1.315.108.742	1.740.547.441
Honorarios por asesorías, auditoría y otros	1.541.167.891	1.558.539.999
Gastos de locomoción y transporte	359.489.129	675.372.124
Indemnizaciones y preaviso	1.104.308.119	437.954.063
Resto	11.438.234.790	10.944.315.253
Total	149.347.531.322	154.354.387.539

I. EFECTOS INFLACIONARIOS

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

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

J. GESTIÓN DE RIESGOS

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

a) Riesgos de crédito

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

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems

[Handwritten signatures and initials]

Iniciado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 26 FEB 2021
Deloitte Paraguay S.R.L.

a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto, la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio. En el segmento minorista, y de consumo se siguen criterios estadísticos de scoring avalados por nuestra experiencia de más de 50 años en el negocio que nos permiten mantener una cartera con indicadores de morosidad acordes a la naturaleza del negocio y a su rentabilidad.

En el segmento de medianas y grandes empresas, los riesgos a asumir involucran a directivos y funcionarios seniors en su aprobación, a través de Comités de Crédito, selectivamente constituidos de acuerdo al monto de riesgo involucrado. El seguimiento y monitoreo de los riesgos de crédito es encomendado a una Gerencia de Riesgos independiente y adecuadamente organizada para cada segmento de negocios.

b) Riesgo Financiero

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

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política de gestión de Riesgo Financiero de la Entidad.

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

b.2) Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política de gestión de Riesgos Financieros de la Entidad tanto en guaraníes como en dólares. En lo referente a la liquidez ampliada, que considera, además de las disponibilidades netas, los activos descontables por el BCP (Letras de Regulación Monetaria y Bonos



Soberanos) a través de su ventanilla de liquidez, los indicadores se encontraban igualmente en niveles por encima de los límites mínimos recomendados por la política.

c) Riesgo operacional

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

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

d) Riesgo Ambiental y Social

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

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

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

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

K. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre del 2020

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	15.642.383.957	149.134.214.090	141.913.909	-	-	1.311.586.091	3.303.107	8.551.185.470	11.635.086
Fundadores S.A. (a)	904.578.013	-	-	-	-	-	-	1.418.668	(95.478.731)
Nexo S.A. (b)	33.915.014.508	10.000.000.000	-	1.573.573.331	-	-	-	37.387.026	35.408.949.110
Ventas y Cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	5.414.195.101	-	-	-	62.129.541	-	-	7.428.868	(21.170.827.684)
Familiar Seguros S.A. (d)	823.860.478	-	-	-	-	-	-	3.405.768	9.819.495.500
Etica S.A. (e)	4.436.164.100	-	-	-	-	-	-	54.666	-
Total	61.136.196.157	159.134.214.090	141.913.909	1.573.573.331	62.129.541	1.311.586.091	3.303.107	8.600.880.466	23.973.773.281

Inicialado al solo efecto de su identificación
con el informe de fecha 6 FEB 2023
Deloitte Paraguay S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2019

Entidad	Depósitos a la vista	Certificado de depósito de ahorro	Créditos	Créditos diversos	Cuentas por pagar	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados	Otros ingresos y egresos
Directores	13.255.575.244	118.858.604.922	4.221.835.451	-	-	1.283.185.004	10.428.807	(7.048.306.978)	11.295.270
Fundadores S.A. (a)	64.771.520	-	-	-	-	-	-	(3.446.471)	(139.559.045)
Nexo S.A. (b)	28.702.709.614	14.000.000.000	-	3.429.955.684	-	-	-	(651.067.147)	40.382.555.145
Ventas y Cobranzas S.A. (VEYCO) (c)	3.914.529.602	-	200.000	-	197.564.813	-	-	(24.663.604)	(26.438.049.342)
Familiar Seguros S.A. (d)	248.886.967	-	-	-	-	-	-	(5.837.859)	(16.638.227.943)
Total	46.186.472.947	132.858.604.922	4.222.035.451	3.429.955.684	197.564.813	1.283.185.004	10.428.807	(7.733.322.059)	(2.821.985.915)

- a) Fundadores S.A. arrienda oficinas y salón de atención al público al Banco.
b) Nexo S.A. realiza compras de cartera a Banco Familiar S.A.E.C.A.
c) Ventas y Cobranzas S.A. presta servicios de ventas y gestiones de cobranza a Banco Familiar S.A.E.C.A. Ver nota H.
d) Familiar Seguros S.A., empresa habilitada ante la Superintendencia de Seguros; emite pólizas de seguros a partir del mes de abril 2019.
e) Etica S.A., empresa en proceso de organización

L. HECHOS POSTERIORES

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



Gladys Velázquez Franco
Gerente Administrativo



Hilton Giardina Varela
Gerente General



Juan Bautista Fiorio
Síndico



Alberto Acosta Garbarino
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.

Deloitte Paraguay S.R.L.

Registro CNV N° AE 21



Edgar Martínez

Socio