
CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A.:

Les presento el Informe Anual, la Memoria y los Estados de Resultados de Banco Itapúa S.A.E.C.A. correspondiente al Ejercicio 2016.

Considerando la complejidad del entorno del ejercicio transcurrido, durante el año 2016 en el BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. hemos podido hacer frente a la coyuntura mediante un comportamiento diferencial adaptado a la necesidad del cliente proveniente del sector agrícola que compone más del 50% de su portafolio tanto directa como indirectamente.

Nuestra Sociedad, consiente del compromiso de acompañar a sus clientes, tuvo que realizar un esfuerzo mayor para tratar de mitigar los fuertes impactos negativos, producto de la coyuntura económica nacional.

Fue un ejercicio de acomodamiento y reingeniería en la forma de ver el negocio de cara a los desafíos que nos aguardan. Por ello, nuestra Entidad ha incrementado los esfuerzos iniciados en ejercicios anteriores tendientes a la diversificación como pieza clave para lograr la resistencia en cualquier entorno.

Este modelo deberá caracterizarse por una mezcla equilibrada en términos de geografías, negocios y segmentos. Esto nos permitirá en forma paulatina alcanzar valores deseados y mantener un adecuado nivel de recurrencia de ingresos, a pesar de las condiciones del entorno y de los ciclos económicos.

El camino hacia la diversificación seguirá siendo el componente que devolverá el impulso a los ingresos del Banco, aprovechando el crecimiento en nuevos mercados y ganando cuota en las regiones desarrolladas que a la fecha no han sido explotadas por el Banco.

El objetivo es ir construyendo un portafolio de negocios equilibrado, con potencial de crecimiento, consistente con los objetivos de tamaño, crecimiento y rentabilidad/riesgo fijados, teniendo en cuenta los recursos existentes y la problemática actual.

El BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. deberá centrarse en mejorar la experiencia del cliente, incrementar la productividad comercial, favorecer la eficiencia operacional, reducir el riesgo. Deberá apuntar a lograr un modelo de negocio que, centrado en el cliente, sea más innovador, más eficiente y de mayor calidad.

Como Entidad debemos revalorizar el modelo de gestión basado en la prudencia y sumarle los factores básicos: la anticipación y el mayor alcance. La prudencia se deberá materializar, fundamentalmente, en la gestión de los riesgos estructurales y de crédito, en la gestión del capital y en el manejo de las operaciones corporativas.


Nuestra capacidad para la anticipación de los acontecimientos será crucial, junto con la flexibilidad para adaptarse ágilmente a los mismos.

Por último, la mayor llegada al mercado, bajo la cual subyace el concepto de transversalidad, consiste en explotar todo el potencial de los negocios, los clientes y los conocimientos previos de BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

El entorno actual representa sin duda un reto para el sector financiero, así como para el BANCO ITAPUA. Rediseñando nuestra estrategia optimizando el modo de hacer banca.

Para BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A., el activo fundamental en el negocio bancario es la confianza de sus clientes, accionistas, empleados, reguladores y la sociedad en general. El Banco tiene una visión muy clara: "Crecer con la gente". En los años venideros debemos hacer frente al reto: diferenciarnos y afianzar la confianza de la sociedad.

Se avecinan vientos de cambios y por ello pedimos a los accionistas de cara al futuro seguir aunando esfuerzos, con responsabilidad corporativa y transmitiendo al público en general el compromiso de BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. de seguir en la senda de la obtención de un negocio responsable.



Abog. Milner Antonio Paredes Amarilla
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.

ANTECEDENTES Y FILOSOFIA

El 31 de octubre de 2016, día nacional del Ahorro, el Banco Itapúa completó 41 años de ininterrumpida y continua labor en el exigente, regulado y competitivo sistema financiero paraguayo.

El Banco, ofrece todos los servicios y productos bancarios a sus clientes, con: ventajas comparativas y competitivas en el agro negocios; tradición en el financiamiento de viviendas; incursión importante en el sector ganadero; fuerte cartera activa en el comercio derivado de la agricultura y ganadería y el comercio propiamente, y una reducida cartera aún en el sector industrial e inversiones financieras.

En el año 1975 se constituye en la ciudad de Encarnación la Sociedad Anónima ITAPÚA de Ahorro y Préstamo para la Vivienda con 78 accionistas, en su mayoría profesionales, empresarios y comerciantes del Departamento de Itapúa.

En sus inicios la Sociedad tuvo como finalidad fomentar la cultura del ahorro, tendiente al financiamiento de la vivienda por parte del Sector Privado con asistencia financiera del Sector Público a través del subsidio habitacional tendiente a paliar y corregir el fuerte déficit de la vivienda.

En su historia, la Sociedad supo sobrellevar la peor Crisis financiera de la historia económica y financiera del Paraguay de mediados y fines de los años 90 con un proceso de crecimiento continuo.

Se transformó de una Sociedad de Ahorro y Préstamo a Financiera y, el 6 de octubre del 2.008, luego de ingentes trámites por parte del Directorio y Ejecutivos, se produce el hecho más trascendental en la historia de la Sociedad, la Autorización por parte del BCP para la transformación a Banco. El 1º de diciembre de ese mismo año inicia las operaciones como "Banco ITAPÚA S.A.E.C.A."

En la actualidad cuenta con 22 centros de atención a clientes, abarcando los Departamentos de Itapúa, Alto Paraná, Misiones, Canindeyú, Caaguazú, San Pedro, Central y la capital Asunción.

Los trabajadores, los ejecutivos y la Dirección está comprometidos con entusiasmo a crecer con orden, diversificando riesgos, incrementando el número de clientes y seguir trabajando en una institución bancaria con sólida solvencia patrimonial, adecuados y prudentes niveles de liquidez, con una constante revisión de las políticas para una gestión adecuada contra la volatilidad de los mercados, construyendo confianzas y mejor relacionamiento con los clientes.



**Capital Social Suscrito
al 31 diciembre 2016:**
Gs. 121.744.200.000

**Cantidad de Acciones
Fundadoras: 741.877
Ordinarias: 1.525.010
Preferidas: 167.997**

**Cantidad de
Accionistas: 293**

**Cantidad de
Funcionarios: 277**

Patrimonio Efectivo:
Gs. 174.900.286.929



MISION

“Satisfacer las necesidades de productos y servicios bancarios de los clientes con atención personalizada, agilidad, seguridad y rapidez, principalmente a los productores y empleados del sector productivo nacional”.

VISION

“Consolidar la confianza de nuestros clientes, mediante la seguridad brindada en sus operaciones a través de una atención personalizada, con productos y servicios competitivos, con personal comprometido, tecnología e instalaciones adecuadas y con soluciones ágiles y dinámicas a sus requerimientos financieros. El lema del Banco es: “Creciendo con la Gente”.

VALORES

- * Reconocida trayectoria en el mercado nacional.
- * Personal capacitado, joven y comprometido con el Banco.
- * Productos y servicios de alta calidad.
- * Búsqueda permanente de acercar el Banco a sus clientes, mediante la atención personalizada, tecnología adecuada, y excelencia en el servicio.
- * Compromiso firme con la excelencia, la calidad, el respeto mutuo, la honestidad, la transparencia, responsabilidad, disciplina, confianza, y la tradición..

VALORES Y PRINCIPIOS



HONESTIDAD

Los empleados actúan con rectitud y honradez, buscando satisfacer el interés de todos los clientes y del Banco. Desempeñando sus tareas con independencia de sus propios intereses y de presiones externas en forma diligente con la más alta competencia y compromiso con la excelencia.

EFICIENCIA

Los funcionarios de la entidad deben disponer su capacidad para conseguir los objetivos institucionales. Se define como la capacidad de disponer de alguien o de algo para conseguir un objetivo determinado con el mínimo de recursos posibles. La posición que ocupen dentro de la entidad los funcionarios depende de la calidad de su rendimiento y, consecuentemente, de las evaluaciones pertinentes.

LEALTAD

Los funcionarios comparten los objetivos personales propios con los que persigue el Banco y hacen lo posible para que éstos se consigan. Los miembros de la organización deben colaborar lealmente con quienes se relacionan en su entorno. La conducta del empleado no debe inspirarse en una mal entendida competencia que lo lleve a tratar de impedir que sus compañeros sobresalgan, acumulen méritos o se capaciten. La lealtad no debe impedir o limitar que se informe a los superiores, confidencialmente, sobre las noticias o sospechas que se tuviera sobre cualquier hecho u omisión irregular que perjudique el patrimonio o el buen nombre de la entidad.

CONFIDENCIALIDAD

Los miembros de la entidad son responsables de la información no pública de sus clientes y sus operaciones.

RESPONSABILIDAD

Implica la capacidad de reconocer y aceptar las consecuencias de las acciones o decisiones tomadas libremente, cumplir con el deber asignado dando lo mejor de uno mismo. Cada funcionario es responsable de sus acciones y deberá actuar cumpliendo la ley y cuidando los activos y recursos del Banco.

TRANSPARENCIA

Es un deber de la entidad hacer de conocimiento público la información derivada de su actuación, en ejercicio de sus atribuciones. Tiene por objeto generar un ambiente de confianza, seguridad y franqueza entre la entidad y sus contrapartes. La entidad debe proveer al cliente información oportuna, clara, y de fácil comprensión de sus productos y servicios, sus precios, y la forma de canalizar sus reclamos.

POLÍTICAS ÉTICAS

El comportamiento de todas las personas que integran el Banco, debe estar enmarcado en función a los objetivos y políticas de la entidad. Teniendo en cuenta que la responsabilidad deriva del liderazgo ético, por ello:

- Promueve el desarrollo y la práctica de valores éticos dentro del Banco.
- Lidera permanentemente acciones que propicien una cultura organizacional acorde con los lineamientos éticos.
- Genera canales que permiten la comunicación entre las diferentes dependencias y los niveles jerárquicos del Banco.
- Fomenta la cultura de transparencia en todos los procesos.
- Establece mecanismos que permitan fortalecer la participación de los funcionarios.
- Aplica principios éticos, tanto en las relaciones internas como en las actuaciones frente a terceros.
- Observa constantemente el cumplimiento de los funcionarios.

DIRECTORIO 2016

Presidente:

Abog. Milner Antonio Paredes Amarilla

Vice Presidente:

Lic. Oscar Ricardo Arrúa Torreani

Miembros Titulares:

Dn. Joachim Michel Gneiting
Abog. Anatolio Bakounovitch Kujaruk
Lic. Marisa Heidi Raatz de Marinoni
Lic. Luis Cornelio Zuiderwyk
Lic. Juan Ferreira Rolón

Síndico Titular:

Lic. Mirtha Diana Palacios de El Azem

Miembros Suplentes:

Lic. Jorge Alexander Szwako Pawlowicz
Lic. Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Abog. Gustavo Alcides Paredes Rojas

Síndico Suplente:

Lic. Norma Beatriz Ruiz Díaz de Van Dyck



PLANA EJECUTIVA 2016

Gerente de Riesgos Crediticios

Lic. Sonia Martina Cocian Gonzalez

Contadora

Lic. Nilda Beatriz Benítez Rojas

Gerente Interina RR.HH.

Lic. Gissela Adriana Acevedo Cáceres

Gerente de Administración

Lic. Sonia Elizabet Fleitas Martínez

Gerente Interina de MKT, Productos y Servicios

Lic. Lucia Cristina Alvarez Palacios

Jefe de la Unidad de Control Interno

Lic. Miriam Estela Perasco Noveri

Oficial de Seguridad Informática

Lic. Hugo Alberto Santacruz López

Oficial de Cumplimiento Ley 1015/97

Lic. Ana María Kunies de Da Silva

Auditor Informático Interno

Lic. Pedro Roberto Bresani Garcefe

Gerente General (hasta octubre 2016)

Lic. Carlos Raúl Moreno Franco

Gerente de Negocios

Lic. Ana Beatriz Martinez de Guillén

Gerente de Operaciones

Lic. Rosa Beatriz Sanabría Del Puerto

Gerente de Riesgos

Lic. Patricia Elizabeth Salas Ocampos

Gerente de Tecnología de la Información

Don Pedro Antonio Larroza Cabrera

Gerente de Finanzas

Lic. Ignacio Javier Müller Lautenschlager

Gerente de Asuntos Legales

Abog. Fátima María Sotelo de Diesel

GERENTES REGIONALES

Gerente Regional Matriz
Ana María Aguirre Zamudio

Gerente Regional Norte
Ángel Lucas Mancuello Winter

Gerente Regional Central
Jorge Alexander Szwako Pawłowicz

Gerente Regional Sur
Mariano Luis Méndez Jara

Gerente Regional Este
David Ramón Barreto Benítez

GERENTES DE SUCURSALES

Gerente Sucursal Colonias Unidas
Mario Wilfrido Benítez Díaz

Gerente Sucursal Buena Vista
María Eusebia González

Gerente Sucursal Coronel Bogado
Juan Carlos Acosta Ferreira

Gerente Sucursal Capitán Miranda
Nina Stolaruk Savchuk

Gerente Sucursal Santa Rita
Ricardo Teodoro Reckziegel Dietz

Gerente Sucursal San Ignacio
Julio César Florentín Benítez

Gerente Sucursal María Auxiliadora
Fernando Ariel Flick Hamann

Gerente Interina Sucursal Palma
Soledad Franco Alvarenga

Gerente Sucursal Ciudad del Este KM 4
Kathia Giselle González Irrazabal

Gerente Sucursal Villa Morra
Francisco Pereira Cohene

Gerente Sucursal Katuete
Rubén Darío Giménez Garcete

Gerente Interino Sucursal Coronel Oviedo
Rubén Osvaldo Candia Lugo

Gerente Sucursal Presidente Franco
Amílcar Osman Ramírez Caballero

Gerente Sucursal San Alberto
Hugo Orlando Espinoza Ramírez

Gerente Sucursal La Paloma
Guido Ignacio Leguizamón Villalba

Gerente Sucursal Santa Rosa del Aguaray
Pedro César Cáceres Rodi

Gerente Sucursal Ciudad del Este Centro
Carlos Ramón Ferreyra

Gerente Sucursal Fernando de la Mora
Ana María Paredes González

Gerente Sucursal Mariano Roque Alonso
Jorge Alexander Szwako Pawłowicz

Gerente Sucursal Curuguaty
Walter Vidal Apodaca Leguizamón

SUCURSALES



SUCURSALES

CASA MATRIZ

Encarnación
14 de Mayo N° 488 e/Carlos Antonio López
(+595 71) 203461 R.A. (+595 71) 204572

SUCURSALES

Colonias Unidas
Avda. San Roque N° 2010 y Mcal. López
(+595 775) 232341

Buena Vista
Padre Juan V. Winckel y Clementina Irrazabal
(+595 71) 202509 (+595 71) 206820

Coronel Bogado
Mcal. Estigarribia y 15 de Agosto
(+595 741) 252326

Capitán Miranda
Ruta VI Dr. Juan L. Mallorquín y Calle B
(+595 71) 211231

Santa Rita
Ruta VI Dr. Juan L. Mallorquín y Cristobal Colón
(+595 673) 220061 (+595 673) 221361

San Ignacio
Cerro Corá y Mcal. Estigarribia
(+595 782) 233090 (+595 782) 232420

María Auxiliadora
Ruta VI Dr. Juan L. Mallorquín y Km. 120
(+595 76) 420064 (+595 76) 420466

Asunción
Palma N° 694 c/O'leary
(+595 21) 491586 (+595 21) 450948

Ciudad del Este
Avda. Carlos A. López, Supercarretera Km 4
(+595 61) 578170 (+595 61) 578172

Villa Morra
Avda. San Martín N° 213 e/Mcal. López
(+595 21) 622996 (+595 21) 622999

Katueté
Avda. Las Residentas c/Natalicio Talavera
(+595 471) 234470 (+595 471) 234472

Coronel Oviedo
Tuyuti e/J.S. Decoud y Blas Garay
(+595 521) 200036 (+595 521) 200039

Presidente Franco
Avda. Monday c/Avda. Gral. Caballero
(+595 61) 550400 (+595 61) 550405

San Alberto
Avda. Francisco S. López e/Juana de Lara
(+595 677) 205010 (+595 677) 205013

La Paloma del Espíritu Santo
Ruta X Las Residentas e/Cerro Corá
(+595 471) 237226 (+595 471) 237274

Santa Rosa del Aguaray
Gral. Aquino Km 323, Ruta XI Juana de Lara
(+595 433) 240182 (+595 433) 240183

Ciudad del Este
Avda. Carlos A. López y Paí Perez
(+595 61) 500198 (+595 61) 500275

Fernando de la Mora
Mcal. Estigarribia N° 1289 c/Tte. Ettiene
(+595 21) 502295 (+595 21) 502297

Mariano Roque Alonso
Ruta Transchacho y Gondra
(+595 21) 751429 (+595 21) 753922

Curuguaty
14 de Mayo c/Carlo A. López
(+595 48) 210237 (+595 48) 210282

Agencia Nueva Toledo
Colonia Nueva Toledo
(+595 975) 658030

CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.

De conformidad a los Artículos 18 y demás aplicables de los Estatutos Sociales convócase a los Señores Accionistas del BANCO ITAPUA S.A.E.C.A., a la Asamblea General Ordinaria, que se llevará a cabo en su local social sito en 14 de Mayo N° 488 de Encarnación, el día 28 de Abril de 2.017 a las 17:00 hs. como primera convocatoria. Si la Asamblea no pudiera llevarse a cabo a la hora indicada por ausencia de Accionistas que representen como mínimo la mayoría de las acciones con derecho a voto, la Asamblea se realizará una hora después, es decir, a las 18:00 hs., con cualquier número de Accionistas, para considerar el siguiente:

ORDEN DEL DIA

1. Consideración de la Memoria, el Balance General, las Cuentas de Ganancias y Pérdidas, Informe del Síndico, Informe de los Auditores Externos y proyecto de distribución de utilidades correspondiente al ejercicio social cerrado al 31 de Diciembre del 2016.
2. Consideración del Plan de Negocios para el ejercicio 2017.
3. Emisión de acciones dentro del capital social.
4. Designación de Auditoría Externa.
5. Determinación de la cantidad de Directores Titulares y Suplentes, designación de los mismos para los ejercicios 2.017 y 2.018 y fijación de la retribución de los Directores Titulares para el ejercicio 2.017.
6. Designación del Síndico Titular y Suplente para el ejercicio 2017 y fijación de la retribución del Síndico Titular.
7. Designación de dos Accionistas para suscribir el Acta de Asamblea conjuntamente con el Presidente y el Secretario.

Se previene a los Sres. Accionistas que, de conformidad al Art. 20 de los Estatutos Sociales, para asistir a la Asamblea deben depositar en el local social sus acciones o, en su defecto, un certificado de depósito de las mismas extendido por una Entidad Bancaria, con no menos de tres días hábiles de anticipación al de la fecha fijada y que se encuentran autorizados para hacerse representar en la misma, bastando para ello carta poder dirigida al Directorio.

EL DIRECTORIO

MEMORIA



MEMORIA DEL DIRECTORIO EJERCICIO

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos otorgan para dirigir el Banco, los Estatutos Sociales que rigen la actividad de la Sociedad; y, sobre todo a las leyes vigentes y las reglamentaciones respectivas, nos resulta grato presentar a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco ITAPÚAS.A.E.C.A., la presente Memoria, el Balance General y Estados de Resultados, Notas a los Estados Financieros, Dictamen de los Auditores Externos y el Informe del Síndico, que va desde el primero de enero al treinta y uno de diciembre del año dos mil diez y seis.

CONTEXTO ECONOMICO

El sector agrícola se ha visto resentido por la situación coyuntural que está atravesando a nivel local, por lo que los créditos nuevos se otorgarán a aquellos que han podido mantenerse dentro de los umbrales de prudencia al momento de endeudarse. Hoy es un sector golpeado donde los prestamistas han tenido que recurrir a refinanciamientos y en algunos casos reestructuraciones de sus créditos. Se verifican con mayor rigurosidad la concesión de créditos hasta que los ingresos de los clientes empiecen a repuntar o la situación económica empiece a mejorar. Así mismo se ha registrado un deterioro del sector de pequeños productores agrícolas.

Existe una competencia fuerte entre los prestamistas regulados y no regulados por el BCP (cooperativas y casas de créditos). La regulación es muy asimétrica considerando que las entidades no reguladas por el BCP poseen ventajas competitivas en cuanto a la flexibilidad de la documentación requerida, tasas e incluso del régimen de provisiones, las que se realizan en forma voluntaria y con la periodicidad que ellos consideran.

Para el 2017 se espera que el PIB de Paraguay crezca a una tasa del 3,7%. Este crecimiento económico implicará la mantención de un ciclo de incrementos positivos de la actividad económica y una expansión que es superior al promedio esperado para América Latina y el Caribe (1,6%).

En los últimos tres años se ha observado un incremento de los niveles de inflación en algunos países de la región, afectados, en parte, por factores externos como el fortalecimiento del dólar en los mercados internacionales y la caída de los precios de los *commodities*. Paraguay no estuvo ajeno a este escenario internacional más complejo, no obstante, la inflación se mantuvo en línea con la meta, e incluso se ubicó por debajo de la misma.

PAISES DE LA REGION	META	RANGO	INFLACION*
PARAGUAY	4,5	+/-2	4,0%
BRASIL	4,5	+/-2	7,6%
GUATEMALA	4,0	-	3,4%
CHILE	3,0	+/-1	3,9%
COLOMBIA	3,0	+/-1	5,4%
PERU	2,0	+/-1	3,6%

*Inflación promedio de los últimos tres años.

El CEOMA señala que las perspectivas de crecimiento económico de los principales países de la región se han debilitado, al tiempo que persiste la incertidumbre en los mercados internacionales respecto a las políticas a ser implementadas por la nueva administración norteamericana. No obstante, los riesgos derivados del sector externo sobre la inflación doméstica se han reducido temporalmente, en vista a la depreciación reciente del dólar americano a nivel global. En el ámbito local, la trayectoria de la inflación, así como sus expectativas, se mantienen en línea con la meta de política monetaria. Por su parte, los indicadores de actividad económica siguen mostrando una dinámica favorable.

BANCO ITAPÚA

El Directorio del Banco Itapúa ha fijado varias metas y objetivos durante el ejercicio 2016, siendo el de mayor importancia el mantenimiento de la solvencia y el crecimiento prudente de un Banco que busca crecer con su gente.

En el marco del proyecto de fortalecimiento y consolidación del Banco, en la Asamblea pasada se había autorizado la adquisición de los activos, pasivos y cuentas de orden de una financiera. No fue posible llegar a un acuerdo acorde a las estándares establecidos.

El Banco Itapúa mantiene un crecimiento sostenido, alcanzando al 2016 un Patrimonio Neto de G. 174.900 millones. El capital social de G. 121.744.200.000 integrado de la entidad que duplica a lo exigido por el Banco Central del Paraguay. En tanto, las reservas que integran el Patrimonio Neto de la entidad reflejan el compromiso del Directorio por mantener una posición sólida del nivel de solvencia.

La Cartera de Préstamos se vio afectada por la situación económica del sector agrícola y principalmente se resiente el impacto considerando que nuestro portafolio se compone en su mayoría de créditos destinados a los agronegocios; registrando una reducción consolidada del 5,94% y en detrimento al incremento de los préstamos vencidos, alcanzando a 5,25% el Índice de Morosidad.

Los depósitos de nuestros clientes ha presentado un incremento del 10,55%; concentrándose de la siguiente manera: Ahorro a la Vista: 13,32%; Cuentas Corrientes: 24,56% y Depósitos a Plazo: 62,12%. Reflejando la confianza que los depositantes poseen en nuestro Banco.

En cuanto a las gestiones realizadas para seguimiento y control de nuestra cartera de préstamos, se ha puesto énfasis en el Tratamiento de la Mora Temprana, implementando el servicio de control de cartera, siendo característica principal del servicio el de monitorear de forma permanente un universo de clientes designados teniendo en cuenta algunas condiciones específicas.

A su vez se ha implementado un proceso de recuperación de créditos vencidos mediante la toma de acción anticipada de los préstamos de dudoso cobro, estableciendo la gestión temprana de los vencimientos de cuotas, siendo la premisa mejorar la gestión de la cartera de Préstamos y por consiguiente minimizar los riesgos de nuevas provisiones.

Introducimos un estandar de listado de Documentación mínima exigida según su segmento de mercado y actividad de los clientes, agilizando el proceso de análisis de Riesgo Crediticio y lograr respuestas acordes a los estándares del mercado y sin descuidar la calidad de la evaluación en el logro de los objetivos.

La Dirección del Banco dispone de una filosofía de trabajo, diseñada y compartida con los colaboradores con la seguridad de acompañar a nuestros clientes de la manera más eficaz, en el lugar y momento en que lo necesiten, buscando a su vez crear canales que permitan afianzar los lazos y proponer servicios acordes a las necesidades de los mismos y del mercado.

Entre algunos de los proyectos logrados se encuentra la habilitación del servicio de Custodia de Valores, teniendo en cuenta las nuevas exigencias con relación a las Sociedades con Acciones al Portador Resolución N° 345/2016 de la Seprelad por la cual se determinan las Políticas preventivas que deben aplicar los Sujetos Obligados, supervisados por el Banco Central del Paraguay, en sus procedimientos de identificación de los Accionistas de las Personas Jurídicas que operan como clientes cuyas Sociedades cuentan con Acciones al Portador. Esto significa que todas las sociedades Anónimas que mantengan sus acciones al portador deban guardar las mismas en una entidad financiera aclarando debidamente la identidad de los propietarios de las mismas.

En cuanto a la mejora constante del servicio de Tecnología se destacan las implementaciones de nuevas opciones que permiten al Área de Operaciones disponer de información más acorde a la actualidad, facilitando el seguimiento del cliente sobre cada producto utilizado en el banco, a fin de poder otorgar mejores y más ventajas a cada uno de ellos según su comportamiento.

Dentro del ámbito regulatorio, el aplicativo bancario ha sido adecuado, alcanzando así los objetivos requeridos.

Igualmente, en cuanto a la Transparencia Informativa, el adecuado desarrollo de soluciones que informan al ente contralor sobre la situación precisa de cada cliente al momento. El grado de ejecución ha sido óptimo y la clave para el éxito de estas implementaciones sin duda es la normalización eficiente de la base de datos con la que cuenta el Banco Itapúa.

Cumplimiento

El Banco Itapúa SAECA se encuentra fielmente comprometido en la lucha contra el lavado de dinero y del financiamiento del terrorismo. Por ello, ha diseñado e implementado políticas y procedimientos de prevención para asegurar sus objetivos y que sus productos y servicios no sean utilizados con fines delictivos.

El Banco a través de la Unidad de Cumplimiento busca garantizar que se cumplan las normas establecidas nacionales e internacionales, como también los reglamentos internos.

Acciones

El Directorio se ha propuesto una consolidación en la relación con nuestros accionistas, que a diciembre del 2016 asciende a 293, tiene como propósito una comunicación directa, personal y estable en el tiempo, compartiendo el nexa a través de un funcionario quien realiza la atención personalizada a los Señores Accionistas con cordialidad y respeto.

El rendimiento se vio resentido por la coyuntura de mercado y en particular por los dos años de fuerte contracción en el sector agrícola y comercial. Pero con trabajo y esfuerzo coordinado con los accionistas podemos seguir respondiendo además de retomar las rentabilidades deseadas.

Es importante resaltar el esfuerzo y la dedicación de nuestros colaboradores, quienes realizan una entrega incansable para el logro de los objetivos y por ello le hacemos llegar nuestro agradecimiento.

Con una visión positiva del futuro, basada en una sólida posición de capital, liquidez y posicionamiento estrecho con el cliente, el Banco Itapúa está preparado para continuar su proceso de expansión en su vida institucional y solidez en el mercado, comprometiendo una vez más dar el mejor de los esfuerzos del Directorio, la Plana Ejecutiva y todos los funcionarios que conforman el equipo de Banco Itapúa SAECA.

El Directorio está comprometido en apostar a una gestión moderna y transparente que esté a la altura de la confianza que han depositado en nosotros los accionistas del Banco Itapúa SAECA, por lo que nos place extenderles nuestra sincera gratitud por la confianza en la gestión que nos confieren.

EL DIRECTORIO

EJERCICIO 2016

- Patrimonio
- Evolución del Activo
- Variación de Cartera Activa y Pasiva
- Evolución de Cartera
- Cartera de Depósitos
- Colocaciones Netas
- Agencia Financiera de Desarrollo
- Informe de Auditoría Externa
- Resultado de Ejercicio año 2016
- Conclusión

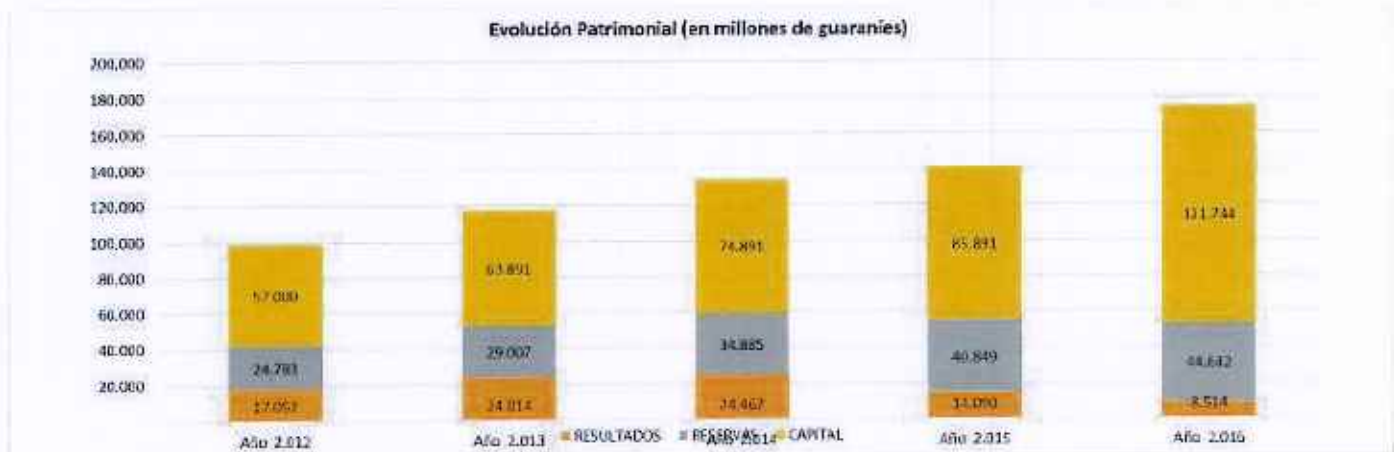


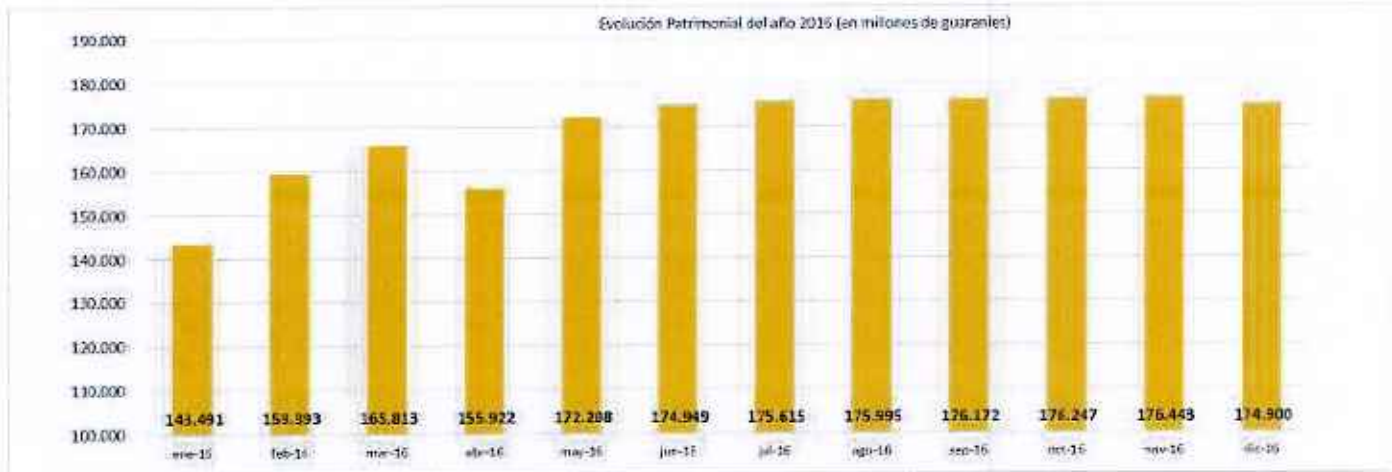
PATRIMONIO

El patrimonio del Banco Itapúa S.A.E.C.A., mantiene un crecimiento sostenido, alcanzando al 2016 un total de G. 174.900 millones.



El Patrimonio Efectivo del Banco integrado por el Capital Social, las Reservas y Resultados, siendo este un reflejo de la solidez del Banco y la Confianza de sus accionistas e inversionistas, que al 31/12/2016, se conforma por el Capital Integrado representando el 69,61% y las Reservas y Resultados, en un 30,39%.





Cabe destacar que las capitalizaciones realizadas, permiten mantener índices de solvencia holgados para el Banco, lo que se encuentran por encima de los índices mínimos legalmente exigidos por el Banco Central del Paraguay.



EVOLUCION DEL ACTIVO

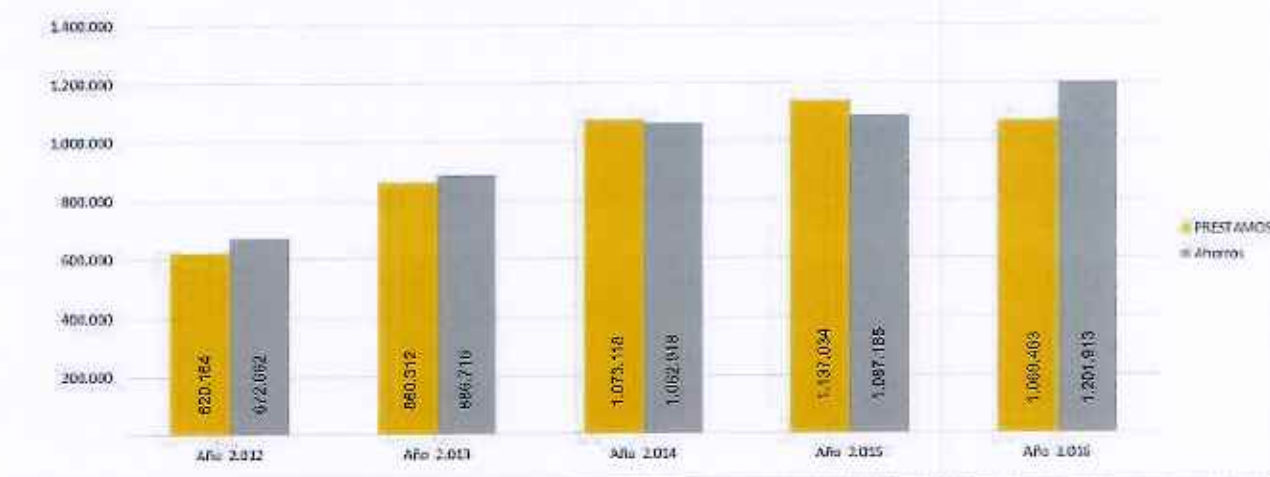
El Banco Itapua SAECA, durante el año 2016 ha registrado un incremento del 2,58% con respecto al año anterior, siendo el total de los activos de la sociedad G. 1.683.614 millones.

Evolución del Activo (en millones de guaraníes)



VARIACIONES DE CARTERA ACTIVA Y PASIVA

Variaciones de Cartera Activa y Pasiva (en millones de guaraníes)



EVOLUCIONES DE CARTERA

La cartera de préstamos al sector No Financiero del Banco Itapúa al cierre del 2016, conformado por Prestamos, Tarjetas de Creditos y Sobregiros, registra una reducción del 5,94% respecto al año anterior, siendo el saldo de la cartera de Gs. 1.069.463 millones.

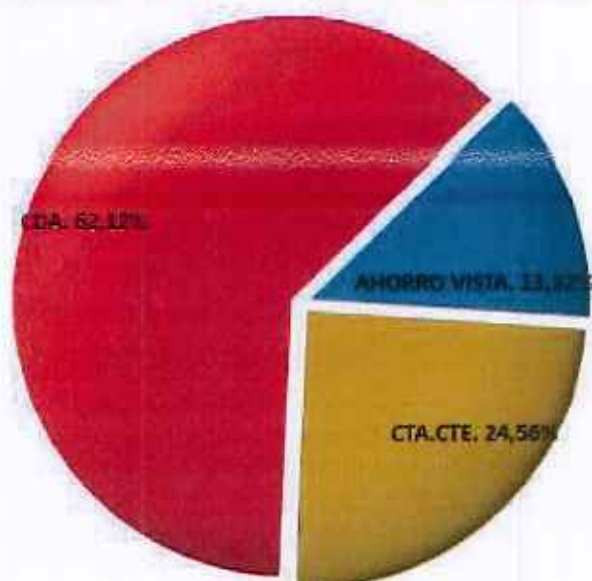


CARTERA DE DEPOSITO



La cartera de depósitos del Banco Itapúa al cierre del 2016, conformado por Depósitos en Cuenta de Ahorro a la Vista, Cuenta Corriente y Certificado de Depósito de Ahorro, registra un incremento del 10,55% respecto al año anterior, siendo el saldo de dicha cartera de Gs. 1.201.913 millones.

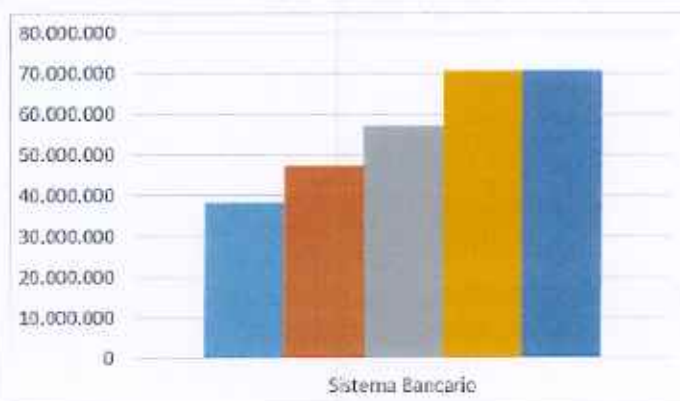
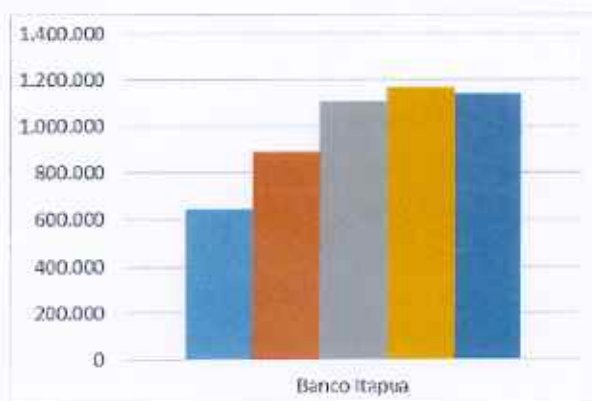
Concentración de cartera por sectores económicos



COLOCACIONES NETAS

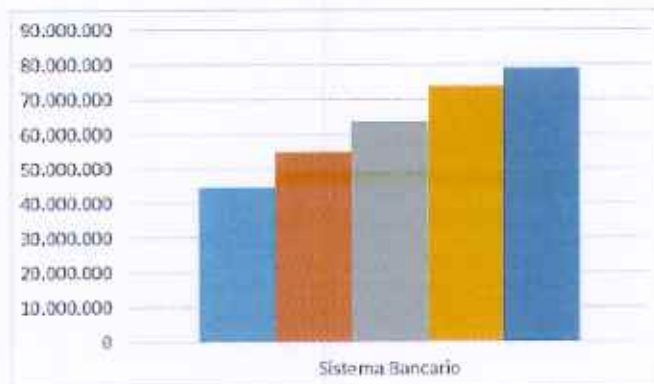
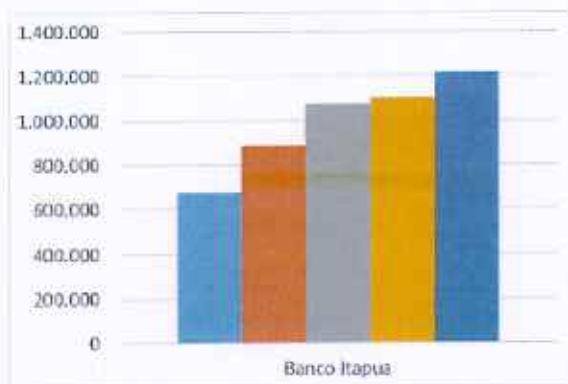
Colocaciones Netas - Incluye capital e intereses devengados a diciembre del 2014
(expresados en millones de guaraníes)

■ Año 2012
 ■ Año 2013
 ■ Año 2014
 ■ Año 2015
 ■ Año 2016



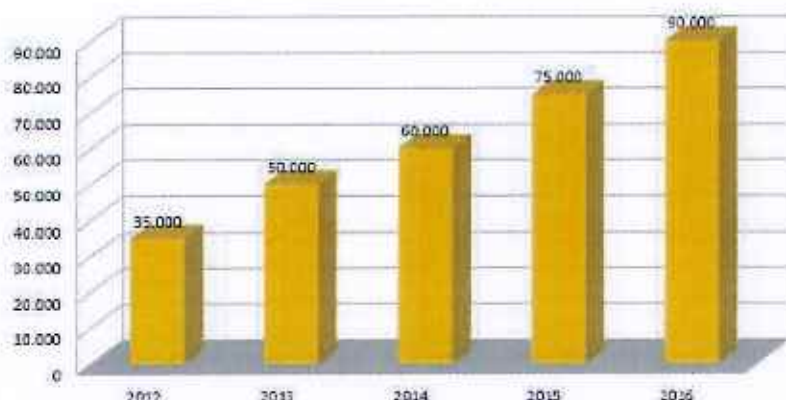
Depósitos (Expresado en millones de guaraníes)

■ Año 2012
 ■ Año 2013
 ■ Año 2014
 ■ Año 2015
 ■ Año 2016



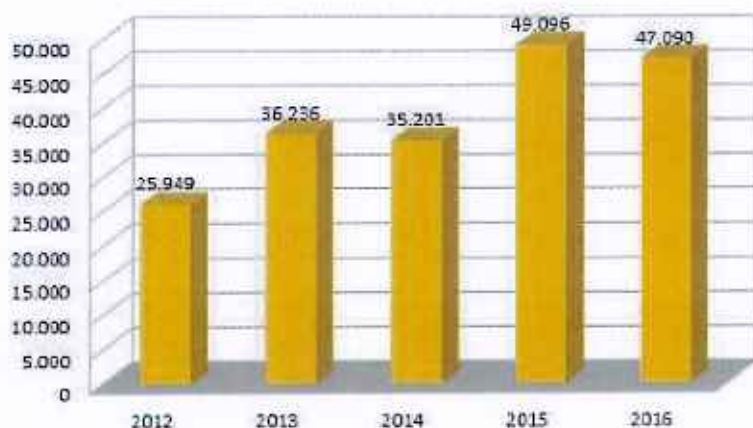
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

EVOLUCION DE LA LINEA DE CREDITO AFD



Gracias a la confianza de la AFD para con nuestra entidad. De los Gs. 3.000 millones de línea de Crédito asignado para el en ese entonces Itapúa Sociedad Anónima de Ahorro y Préstamo para la Vivienda, hoy ya como Banco Itapúa SAECA contamos con una línea total de G. 90.000 millones. Este aumento de línea se produjo en junio del 2016.

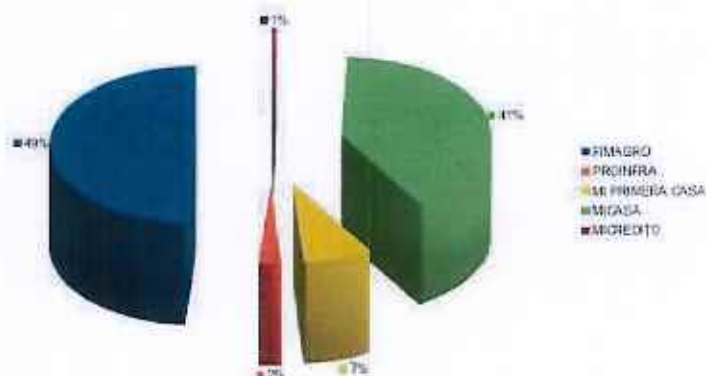
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA AFD



La demanda de créditos a largo plazo ha ido aumentando año tras año comenzado con una Cartera de G. 1.082 millones al cierre del año 2008. Y llegando en el ejercicio 2016 a una cartera total de G. 47.090 millones. Con esto el Banco Itapúa SAECA con colaboración de la Agencia Financiera de Desarrollo apuesta a la colocación de créditos en los diferentes sectores para el desarrollo social y económico del país.

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR PRODUCTOS

En este gráfico vemos la distribución de la cartera por productos al cierre 2016. Banco Itapúa SAECA para el siguiente año apunta a expandir su apoyo a otros sectores los cuales requieren financiación a largo plazo. De tal forma a ir diversificando la cartera y así también ir aumentando la contribución al desarrollo nacional en los demás sectores.



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

La firma BENITEZ CODAS Y ASOCIADOS ha dictaminado en limpio, sin salvedades ni observaciones la auditoría practicada al 31.12.2016. En materia contable, impositiva y de cumplimiento de las normas vigentes como los relativos al sistema informático, al cumplimiento de la prevención de lavado de activos, cumplimiento de las normas de Valores, etc.

RESULTADO DEL EJERCICIO 2016

Utilidad Bruta	Gs.	9.653.518.970
(-) Impuesto a la Renta	Gs.	1.139.728.033
Utilidad Neta	Gs.	8.513.790.937
(-) Reserva Legal	Gs.	1.930.703.794
NETO A DISTRIBUIR	Gs.	6.583.087.143

CONCLUSION

El neto a distribuir quedará a disposición de los Señores Accionistas, previa verificación del Banco Central del Paraguay y siempre atendiendo a las disposiciones Estatutarias de la Sociedad. De acuerdo a los ítems expuestos anteriormente, sometemos a consideración de los estimados Accionistas la presente memoria, el Balance General, el Cuadro de Resultado y el Informe del Sídico.



BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

**Informe de Auditoría de los Estados Financieros
correspondientes al año 2016**

BCA
Benitez Cotas & Asociados
Auditores, Asesores & Consultores
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative
("KPMG International")
28 de febrero de 2017
Este informe contiene 22 páginas



Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2016	5
Estado de Resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2016	6
Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2016	7
Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016	8
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016	9

Abreviaturas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Gs. – Guaraníes



Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
Banco Itapúa S.A.E.C.A.

Presente

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Itapúa S.A.E.C.A., en adelante "la entidad", que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2016, los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias (páginas 5 a 22).

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SB.SG. N° 313/2001 y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

3



BENITEZ CODAS & ASOCIADOS

Audidores, Asesores & Consultores

Corresponsal en el Paraguay de

KPMG International Cooperative ("KPMG International")

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de Banco Itapúa S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 28 de febrero de 2017.

BCA – Benitez Codas & Asociados

Registro de Auditores Externos "CNV" N° AE015

Javier Benitez Duarte
Socio

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
	€	€	€	€
ACTIVO				
DISPONIBLE				
Caja	64.628.849.177	57.269.662.471		
Banco Central del Paraguay	137.029.157.740	8.399.399.082		
Otras instituciones financieras	31.827.710.938	24.029.774.479		
Cheques para depositar	2.842.754.075	2.205.786.010		
Operaciones pendientes de compensación - ATM	230.450.940	705.049.294		
Productos financieros devengados (Provisiones)	34.599.313	6.630.139		
	<u>338.677.629.155</u>	<u>305.626.241.469</u>		
VALORES PUBLICOS	149.477.709.245	105.876.935.281		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO				
Otras instituciones financieras	972.548.574	9.955.561.897		
Productos financieros devengados (Provisiones)	253.168.815	1.135.527.486		
	<u>1.225.717.389</u>	<u>11.091.089.383</u>		
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO				
Préstamos	1.013.354.192.531	1.118.995.245.029		
Deudores por productos financieros devengados (Provisiones)	30.925.556.299	30.032.917.721		
	<u>(33.488.290.538)</u>	<u>(17.288.990.454)</u>		
	<u>1.009.791.458.292</u>	<u>1.131.739.262.296</u>		
CREDITOS DIVERSOS	34.126.029.820	25.900.047.565		
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA				
Sector no financiero	12.766.128.475	7.329.862.337		
Productos financieros devengados (Provisiones)	2.867.670.388	894.010.699		
Creditos Morosos	43.402.154.797	10.744.293.410		
	<u>(195.475.508.564)</u>	<u>(1.000.533.650)</u>		
	<u>23.539.152.895</u>	<u>8.958.136.426</u>		
INVERSIONES				
Títulos privados	2.656.734.618	3.212.734.618		
Deudores fiduciarios	46.275.876.960	29.557.862.111		
Otras inversiones (Provisiones)	57.484.575.810	51.536.210.934		
	<u>(23.075.528.229)</u>	<u>(14.248.402.045)</u>		
	<u>13.344.858.059</u>	<u>68.697.325.728</u>		
BIENES DE USO				
Propios	8.825.610.546	18.115.294.565		
	<u>8.825.610.546</u>	<u>18.115.294.565</u>		
CARGOS DIFERIDOS	9.811.326.529	74.720.569		
Total del activo	<u>1.683.613.596.777</u>	<u>1.646.059.938.229</u>		
PASIVO				
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO				
Otras instituciones financieras	248.539.063.714	166.334.098.056		
Préstamos de Entidades Financieras	268.877.699.203	367.270.540.191		
Acreedores por cargos financieros devengados	11.080.783.964	11.289.288.985		
Operaciones a liquidar	35.923.245	-		
	<u>564.527.576.126</u>	<u>545.903.907.322</u>		
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO				
Depósitos - Sector privado	894.231.657.537	832.606.458.114		
Depósitos - Sector público	70.505.838.969	87.731.083.133		
Otras obligaciones	374.015.751	1.279.176.447		
Acreedores por cargos financieros devengados	3.815.264.578	10.228.666.999		
	<u>968.949.846.835</u>	<u>931.845.384.703</u>		
OBLIGACIONES DIVERSAS				
Acreedores fiscales	2.127.451.787	1,272.710.854		
Otras obligaciones diversas	1.540.465.751	23.460.748.067		
	<u>3.667.917.538</u>	<u>24.733.458.911</u>		
PROVISIONES	2.418.163.219	3.695.784.846		
Total del pasivo	<u>1.908.713.709.848</u>	<u>1.905.259.522.633</u>		
PATRIMONIO				
CAPITAL INTEGRADO	121.744.200.000	85.890.900.000		
AJUSTES AL PATRIMONIO	8.740.598.264	8.164.722.751		
RESERVAS	55.901.757.629	32.684.415.723		
RESULTADOS ACUMULADOS	-	-		
UTILIDAD DEL EJERCICIO				
Neto a distribuir	8.513.790.997	14.030.377.103		
Total del patrimonio	<u>174.900.246.920</u>	<u>140.850.415.577</u>		
Total del pasivo y del patrimonio	<u>1.683.613.596.777</u>	<u>1.646.059.938.229</u>		


CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS


	Diciembre 2016	Diciembre 2015
	€	€
Garantías otorgadas	49.765.844.728	42.472.128.395
Total de cuentas de contingencias	<u>49.765.844.728</u>	<u>42.472.128.395</u>
Total de cuentas de orden	<u>1.440.852.102.740</u>	<u>1.347.626.506.221</u>

Las notas A a la F que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Nilda Benitez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Baredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


ESTADO DE RESULTADOS

	Periodo que terminó el 31 de diciembre de	
	2016 G	2015 G
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	10.801.676.507	12.980.269.166
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	129.275.102.830	145.042.088.641
Por Créditos vencidos	5.255.671.334	4.066.813.073
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	587.050.764.277	800.527.496.724
	<u>732.381.214.948</u>	<u>962.616.667.604</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(36.450.040.178)	(34.442.524.420)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(43.788.891.800)	(50.545.937.494)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	(587.017.556.464)	(800.371.627.285)
	<u>(667.256.488.442)</u>	<u>(885.360.089.199)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	<u>65.124.726.506</u>	<u>77.256.578.405</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones	(223.463.732.944)	(144.610.179.737)
Desafectación de provisiones	185.644.128.497	121.778.507.686
	<u>(37.819.604.447)</u>	<u>(22.831.672.051)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	<u>27.305.122.059</u>	<u>54.424.906.354</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	8.138.179.865	7.502.850.783
Pérdidas por servicios	(2.525.773.070)	(1.430.606.899)
	<u>5.612.406.795</u>	<u>6.072.243.884</u>
RESULTADO BRUTO	<u>32.917.528.854</u>	<u>60.497.150.238</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	4.877.489.243	4.897.488.007
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	423.321.969.807	564.530.554.905
Otras	11.812.898.735	4.923.578.924
	<u>440.012.357.785</u>	<u>574.351.621.836</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al personal y cargas sociales	(28.063.684.431)	(27.931.250.809)
Gastos generales	(4.184.565.043)	(3.758.129.277)
Depreciaciones de bienes de uso	(1.726.472.984)	(1.746.323.959)
Amortizaciones de cargos diferidos	(372.956.602)	(247.939.687)
Otras	(22.445.590.678)	(21.721.056.730)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	(423.375.975.508)	(565.502.258.675)
	<u>(480.169.245.245)</u>	<u>(620.906.959.132)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO	<u>(7.239.358.607)</u>	<u>13.941.812.942</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	18.284.599.096	2.931.077.006
Pérdidas extraordinarias	(1.448.158.015)	(735.288.413)
	<u>16.836.461.081</u>	<u>2.195.788.593</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	63.345.283	73.482.128
Pérdidas	(6.928.788)	(124.374.132)
	<u>56.416.495</u>	<u>(50.892.004)</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>9.653.518.970</u>	<u>16.086.709.531</u>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(1.139.728.033)</u>	<u>(1.996.332.428)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>8.513.790.937</u>	<u>14.090.377.103</u>

Las notas A a la F que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milne Paredes Amarilla
Presidente

14 de Mayo 488 c/ Carlos A. López - ☎ (071) 203 461
www.bancoitapúa.com.py - Encarnación, Paraguay


Sólo para identificación
BCA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

	Capital integrado	Capital Secundario	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Saldo al 31 de diciembre de 2014	73.126.426.789	1.764.473.211	7.655.266.026	27.229.639.515	-	24.467.095.723	134.242.901.264
Más (Menos):							
- Transferecia de utilidades	-	-	-	-	24.467.095.723	(24.467.095.723)	-
- Indicación de capital	-	-	-	-	(1.673.000.000)	-	(1.673.000.000)
- Distribución de utilidades	-	-	-	-	(6.339.319.515)	-	(6.339.319.515)
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	-	509.456.725	5.454.776.208	(5.454.776.208)	-	509.456.725
- Aumento de Capital	11.900.000.000	-	-	-	(11.000.000.000)	-	-
- Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	11.090.377.103	11.090.377.103
Saldo al 31 de diciembre de 2015	84.126.426.789	1.764.473.211	8.164.722.751	32.684.415.722	-	14.090.377.103	140.830.415.577
Más (Menos):							
Ajuste al resultado 2015 (*)	-	-	-	-	-	(10.059.336.836)	(10.059.336.836)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	84.126.426.789	1.764.473.211	8.164.722.751	32.684.415.722	-	4.031.040.267	130.771.078.740
- Transferecia de utilidades	-	-	-	-	4.031.040.267	(4.031.040.267)	-
- Distribución de utilidades	-	-	-	-	(813.698.360)	-	(813.698.360)
- Aumento de Capital	35.853.300.000	-	-	-	-	-	35.853.300.000
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	-	375.815.613	-	-	-	375.815.613
- Constitución de reserva legal	-	-	-	3.217.341.907	(3.217.341.907)	-	-
- Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	8.513.790.937	8.513.790.937
Saldo al 31 de diciembre de 2016	119.979.726.789	1.764.473.211	8.740.538.364	35.901.757.629	-	8.513.790.937	174.909.286.929

Las notas A a la F que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Nilda Benítez Rojas
 Contadora
 RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
 Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
 Sindico


Milner Vargas Amariella
 Presidente

 Sólo para identificación

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Periodo que terminó el	
	2016	2015
	₲	₲
I FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	97.451.509.387	139.257.498.828
Intereses pagados	(80.238.931.978)	(84.988.461.914)
Ingresos netos por servicios	5.612.406.795	6.072.243.884
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	3.732.089.945	4.307.595.095
Otros ingresos operativos	11.812.898.735	4.923.578.924
Otros pagos operativos, netos	(56.085.561.672)	(52.792.262.275)
Incremento neto préstamos a clientes	116.080.302.713	(51.316.844.048)
Incremento neto depósitos de clientes y préstamos recibidos	12.822.950.136	114.316.864.870
Incremento neto cartera de valores públicos y privados	(34.600.867.962)	(15.750.508.986)
Incremento neto cartera de créditos diversos	(17.517.003.792)	(1.467.872.789)
Pago de impuestos	(1.185.879.536)	(3.129.925.937)
Flujo neto de caja de actividades operativas	57.883.912.771	59.431.905.652
II FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación neta de inversiones financieras	(43.507.934.019)	(36.118.183.274)
Venta de bienes de uso	26.423.625.745	622.654.517
Incremento neto de intangibles	(2.767.020.562)	(6.533.064.801)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(19.851.328.836)	(42.028.593.558)
III FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte de capital social	35.853.300.000	-
Indexación de capital	-	(1.673.000.000)
Dividendos pagados	(813.698.360)	(6.339.319.515)
Flujo neto de caja de actividades financieras	35.039.601.640	(8.012.319.515)
Incremento neto de caja	73.072.185.575	9.390.992.579
Pérdida por valuación en moneda extranjera	(20.797.888)	(815.834.331)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	265.626.241.466	257.051.083.218
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	338.677.629.153	265.626.241.466

Las notas A a la F que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Barredes Amarilla
Presidente
Sólo para identificación


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior.

A. Consideración por la asamblea de Accionistas

Los estados financieros del Banco Itapúa Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2016 serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2017, dentro del plazo establecido por el Artículo 28° de los Estatutos Sociales y el Artículo 1079° del Código Civil.

B. Información básica sobre los estados contables

b.1) Naturaleza Jurídica.

Por Resolución N° 7, Acta N° 81 de fecha 6 de octubre de 2008, el Banco Central del Paraguay autorizó a la sociedad denominada "ITAPUA Sociedad de Ahorro y Préstamo para la Vivienda E.C.A., modificar sus estatutos sociales para transformar la misma en un Banco y operar como tal de acuerdo a las disposiciones establecidas en la Ley N° 861/96 de Bancos y otras Entidades Financieras. La entidad inicio sus operaciones como entidad bancaria en fecha 1 de diciembre de 2008 bajo la denominación de Banco ITAPUA S.A.E.C.A. Asimismo, la transformación a entidad bancaria ha sido comunicada oportunamente a la Comisión Nacional de Valores, y por Resolución N° 1164/08 de fecha 22 de diciembre de 2008, la Comisión Nacional de Valores registró el cambio de denominación.

b.2) Base de preparación de los Estados Financieros.

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las Normas, Reglamentaciones e Instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, y en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas Contables Generalmente Aceptadas en Paraguay. La Resolución N° 723/95 de la Superintendencia de Bancos, que establece el modelo de los estados contables y sus notas explicativas a ser publicadas por las entidades financieras del Paraguay.

Con excepción del revalúo obligatorio que la Entidad debe practicar sobre sus bienes del activo fijo, tal como se explica en la Nota C.8, los presentes estados contables han sido preparados en base a cifras históricas.

b.3) Sucursales en el Exterior.

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4) Participación con otras sociedades.

La Entidad adquirió acciones de la firma Bancard S.A.

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Participación Accionaria	% de Participación
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	2.656.734.618	1,33 %

Al 31 de diciembre de 2015 la participación accionaria fue de Gs. 2.212.734.618.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milne Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


b.5) Composición del Capital y características de las acciones.

Capital Integrado al 31/12/2016

Gs. 121.744.200.000

Capital Integrado al 31/12/2015

Gs. 85.890.900.000

Acciones Fundadoras Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	5 Votos

Acciones Ordinarias Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	1 Voto

Acciones Preferidas Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	Sin Voto

Al 31 de diciembre de 2016 existen 2.434.884 acciones cuyo valor nominal es de Gs.50.000 cada una y para el 31 de diciembre de 2015 existían 1.717.818 acciones con el mismo valor nominal anteriormente mencionado.

b.5.1) Nómina de accionistas

La composición accionaria que representa igual o superior al cinco por ciento (5%) de la cantidad de votos es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Voirons S.A.	9,1240%	Paraguaya
Sofia Espínola Harms	0,6759%	Paraguaya
Matias Espínola Harms	0,5571%	Paraguaya
Milner Antonio Paredes Amarilla	9,6507%	Paraguaya
Gustavo Alcides Paredes Rojas	0,2517%	Paraguaya
Susana Kujaruk Vda. de Bakounovitch	6,1817%	Paraguaya
Antolio Bakounovitch Kujaruk	2,4228%	Paraguaya
Maria Bakounovitch de Rivariola	0,2664%	Paraguaya
Walkiria Ana Debay de Perasco	6,1835%	Argentina
Otros Accionistas	64,6862%	

Asimismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de la(s) persona(s) jurídica(s) poseedora(s) de acciones de nuestra entidad:

Voirons S.A.

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Carlos Raúl Espínola Almada	5,4744%	Paraguaya
Miriam Cristina Harms de Espínola	1,2774%	Argentina
Sofia Espínola Harms	1,1861%	Paraguaya
Matias Espínola Harms	1,1861%	Paraguaya

El presente detalle se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 "Transparencia Informatica" de la Ley Nro. 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito" y la Circular S.B. S.G. Nro. 18/2017.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


b.6) Nómina de Dirección y del Personal Superior.

Directorio

Presidente	Abog. Milner A. Paredes Amarilla
Vice-Presidente	Lic. Oscar R. Arrúa Torreali
Directores Titulares	Don Joachim M. Gneiting Lic. Marisa Raatz Abog. Anatolio Bakounovicht Lic. Luis C. Zuiderwyk Lic. Juan Ferreira Rolón
Directores Suplentes	Lic. Jorge Alexander Szwako Lic. Ignacio Javier Müller Abog. Gustavo Alcides Paredes
Síndico Titular	Lic. Mirtha Palacios de El Azem
Síndico Suplente	Lic. Norma R. de Van Dyck

Plana Ejecutiva

Gerente General Interina	Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Adjunta	Fátima María Sotelo de Diesel
Gerente de Negocios	Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente de Asuntos Legales	Fátima María Sotelo de Diesel
Contadora	Nilda Beatriz Benitez Rojas
Gerente Financiero	Ignacio Javier Muller Lautenshlager
Gerente de Operaciones	Rosa Beatriz Sanabria del Puerto
Gerente de T.I.	Pedro Antonio Larroza Cabrera
Gerente de Riego Integral	Patricia Elizabeth Salas Ocampos
Gerente de Riesgo Crediticio	Sonia Martina Cocian Gonzalez
Gerente de Riesgo Operacional	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk
Jefe de Control Interno	Miriam Estela Perasco Noveri
Oficial de Cumplimiento Ley 1015	Ana María Kunies de Da Silva
Auditor Informático	Pedro Roberto Bresani Garcete
Gerente Administrativo	Sonia Elizabeth Fleitas Martinez
Oficial de Seguridad Informática	Hugo Alberto Santacruz Lopez
Gerente Interina MKT, Productos y Servicios	Lucía Cristina Alvarez de Rodriguez
Gerente Interina RR.HH	Gissela Adriana Acevedo Cáceres


Nilda Benitez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación



C. Información referente a los activos y pasivos

c.1) Valuación de la moneda extranjera.

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones de Mercado Abierto del Banco Central del Paraguay. Al 31 de diciembre del 2016, la cotización fue de USD 1 = 5.766,93 y al 31 de diciembre del 2015 la cotización fue de USD 1 = 5.806,91.

Las diferencias de cambio son imputadas a los resultados del ejercicio.

c.2) Posición en moneda extranjera.

Posición al 31.12.2016

Concepto	Importe arbitrado en USD	Importe equivalente en Gs.
Activo totales en moneda extranjera	133.043.546,56	767.252.819.911
Pasivos totales en moneda extranjera	132.770.650,97	765.679.050.198
Posición sobrecomprada en m/e	272.895,59	1.573.769.713

Posición al 31.12.2015


Concepto	Importe arbitrado en USD	Importe equivalente en Gs.
Activo totales en moneda extranjera	144.158.477	837.115.303.382
Pasivos totales en moneda extranjera	144.182.458	837.254.554.916
Posición sobrecomprada en m/e	23.980	139.251.534

No existe posición neta correspondiente a la moneda extranjera que supere el 10% del tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay al 31/12/2016 ni al 31/12/2015.

c.3) Valores públicos.


Los valores públicos adquiridos por el Banco Itapúa S.A.E.C.A. corresponden a Letras de Regulación Monetaria, emitidas en guaraníes y, adquiridos a través del Banco Central del Paraguay. Estos se encuentran contabilizados a su valor de costo más la renta devengada a percibir, utilizando el mismo criterio de valuación tanto para el año 2016 como para el 2015.

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de Diciembre		
			2016	2015	
			Valor Nominal	Valor Contable	Valor Contable
			G/	G/	G/
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	2.780.000.000	2.780.000.000	2.780.000.000	2.780.000.000
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	145.000.000.000	145.000.000.000	138.386.655.306	103.281.051.001
Rentas docum. Devengadas	Guaraníes	7.421.250.776	7.421.250.776	2.311.047.937	2.815.784.280
Total		155.201.250.776	155.201.250.776	143.477.703.243	108.876.835.281


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Peredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes.

Con excepción de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo registrados en la cuenta Préstamos de Entidades Financieras que poseen cláusulas contractuales de reajuste de las tasas anuales de intereses, así como en el ejercicio 2015, al 31 de diciembre de 2016 no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

c.5) Cartera de créditos.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio 2016, como también para el ejercicio 2015 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, para lo cual:

- Los deudores han sido clasificados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.
- Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo.
- Se han constituido las provisiones establecidas para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera.
- Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera crediticia conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de Setiembre de 2007 y por el Directorio de la Entidad.
- Se suspende el devengamiento de los intereses y el reconocimiento de las ganancias por valuación de los créditos vencidos.

Créditos vigentes al sector financiero y no financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Créditos Vigentes al Sector Financiero: (En miles de guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		2016	2015
			Mínimo (**) %	Constituidas	Saldo contable después de Provisiones	Saldo contable después de Provisiones
					G/ (*)	G/
Categoría I	1.227.817	-	-	-	1.227.817	11.071.395
Total	1.227.817	-	-	-	1.227.817	11.071.395

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(**) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Pascos de El Azem
Sindico


Míner Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación



Créditos vigentes al Sector No Financiero (En miles de guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		2016	2015
			Mínimo (**) %	Constituidas	Saldo contable después de Previsiones	Saldo contable después de Previsiones
					G/	G/
Año 2015	G/ (*)	G/		G/	G/	G/
Categoría 1	745.925.124	366.167.610		1.585.547	744.339.577	1.047.260.142
Categoría 1 a	70.160.095	48.313.167	0,5	176.387	69.983.709	40.715.937
Categoría 1 b	46.823.887	35.271.128	1,5	417.738	46.406.149	38.502.811
Categoría 2	129.014.370	98.026.736	5	3.931.689	125.082.682	1.229.178
Categoría 3	42.645.754	26.129.164	25	7.055.836	35.589.917	248.479
Categoría 4	4.898.913	2.469.079	50	1.648.749	3.250.164	14.966.866
Categoría 5	3.042.597	1.315.188	75	1.520.850	1.521.747	3.188
Categoría 6	1.572.008	168.604	100	1.403.404	168.604	2.020
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)		-	-	15.748.090	(15.748.090)	(11.525.420)
Total	1.044.082.749	577.860.676		33.488.291	1.010.594.458	1.131.403.200

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(**) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables

(***) Previsiones genéricas constituidas al 31 de Diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2007.

Créditos Vencidos Sector No Financiero (En miles de guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Previsiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		2016	2015
			Mínimo (**) %	Constituidas	Saldo contable después de Previsiones	Saldo contable después de Previsiones
					G/	G/
	G/ (*)	G/		G/	G/	G/
Categoría 1	52.051	5.991		68	51.983	53.228
Categoría 1 a	1.363.958	1.294.659	0,5	69.299	1.294.659	923.250
Categoría 1 b	1.024.095	934.520	1,5	45.761	978.335	117.791
Categoría 2	3.385.801	1.038.185	5	305.517	3.080.284	1.909.041
Categoría 3	4.618.901	587.667	25	1.315.830	3.303.071	3.269.845
Categoría 4	3.447.603	766.678	50	1.577.939	1.869.664	459.930
Categoría 5	15.266.604	4.694.316	75	8.695.370	6.571.234	740.913
Categoría 6	29.846.949	6.035.321	100	23.466.025	6.380.924	2.101.601
Previsiones genéricas y/o adicionales (***)						(617.463)
Total	59.005.962	15.357.336		35.475.809	23.530.154	8.958.136

(*) Incluye capitales, intereses y contingentes.

(**) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables

(***) Superávit de provisiones


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente


Sólo para identificación
Banco Itapúa

c.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes.

Se han constituido todas las provisiones para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes de acuerdo con lo exigido por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2.007, tanto para el presente ejercicio como para los riesgos del ejercicio 2014. El movimiento de provisiones es el siguiente:

Concepto	Saldos al cierre del ejercicio 2015 G/	Constitución de provisiones en el ejercicio G/	Aplicación de provisiones en el ejercicio G/	Desafectación de provisiones en el ejercicio G/	Variación por valuación en M/E G/	2016 Saldos al cierre del ejercicio G/
	42.398.311.057	248.871.440.820	1.114.012.207	198.229.009.208	442.131.587	92.368.862.049
- Disponible						
- Créditos vigentes sector financiero						
- Créditos vigentes sector no financiero	17.588.960.454	101.451.046.674	198.229.133	85.390.602.822	37.115.365	33.488.290.538
- Créditos diversos	560.417.198	19.303.700.327	254.720.967	19.299.911.600	19.948.660	329.433.618
- Créditos Vencidos	10.000.530.460	117.115.580.921	661.062.107	91.364.308.272	385.067.562	35.475.808.564
- Inversiones	14.248.402.945	11.001.112.898		2.174.186.514		23.075.329.329
Total	42.398.311.057	248.871.440.820	1.114.012.207	198.229.009.208	442.131.587	92.368.862.049

c.7) Inversiones.

Las inversiones representan la tenencia de bienes adjudicados (muebles e inmuebles) en recuperación de créditos, no aplicados al giro de la entidad y de títulos emitidos por el sector privado.

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

Concepto	Saldo contable antes de las provisiones G/	Previsiones G/	Saldo contable después de Previsiones-2016 G/	Saldo contable después de Previsiones-2015 G/
Diciembre/				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	87.484.575.802	(537.027.861)	86.947.547.941	50.856.900.117
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	2.656.734.618	-	2.656.734.618	2.212.734.618
Derechos Fiduciarios	46.278.876.963	(22.538.301.468)	23.740.575.495	15.621.890.003
Total	136.420.187.383	(23.075.329.329)	113.344.858.054	68.691.524.738

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran inicialmente al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, están provisionados de acuerdo con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 6, Acta N° 135 del 16 de septiembre de 1999, la Circular SB. SG. N° 114 de fecha 30 de mayo de 2000 y la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de Setiembre de 2007. A los tres años de tenencia, los bienes se provisionan en un 100%.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


c.8) Bienes de Uso.

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por la Sub-Secretaría de Estado de Tributación, conforme Resolución de Actualización N° 3/16 de fecha 29 de diciembre de 2016 y para lo que corresponde al 2015 la Resolución N° 3/15 de fecha 31 de diciembre de 2015.

El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.

Los bienes incorporados durante el ejercicio se hallan registrados a su valor de adquisición y revaluados a partir del mes siguiente de su incorporación. 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 período en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado G/	Depreciación Acumulada G/	Valor contable neto de depreciación G/	Valor contable neto de depreciación G/
Diciembre				2016	2015
Propios					
Inmuebles-Terrenos	-	955.221.056	-	955.221.056	4.207.990.202
Inmuebles-Edificios	2,5	4.151.620.756	(1.965.654.075)	2.185.966.681	7.621.986.335
Muebles, útiles e Instalaciones	10	9.982.377.578	(5.892.203.978)	4.090.173.600	4.575.178.049
Equipos de Computación	25	3.477.502.649	(3.141.153.696)	336.348.953	534.190.892
Caja de seguridad y tesoro	25	568.910.083	(342.860.708)	226.049.375	268.886.391
Material de transporte	20	2.698.887.344	(1.667.036.463)	1.031.850.881	907.062.696
Total		21.834.519.466	(13.008.908.920)	8.825.610.546	18.115.294.565


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente


c.9) Cargos Diferidos.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial G/	Aumentos G/	Amortizaciones G/	Saldo neto final G/
Diciembre	2015			2016
Bienes intangibles sistemas	125.236.032	80.726.436	(62.165.524)	143.796.944
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	1.105.338.123	52.412.729	(310.791.078)	846.959.774
Cargos diferidos autoriz. Por BCP	5.510.064.690	8.195.361.405	(5.567.310.250)	8.138.115.845
Material de escritorio y otros	676.623.724	1.069.932.324	(1.064.102.082)	682.453.966
Total	7.417.262.569	9.398.432.894	(7.004.368.934)	9.811.326.529

c.10) Pasivos subordinados.

No existen pasivos subordinados al 31 de diciembre de 2016 ni al 31 de diciembre de 2015.

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






a. Encaje Legal

La cuenta Banco Central de Paraguay, del rubro Disponible, por Gs. 237.029.157.740.-, corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje por Gs. 102.658.676.200 Gs. 54.370.481.540 correspondientes a depósitos en cuenta corriente y Gs. 80.000.000.000 en concepto de Depósitos por Operaciones Monetarias en dicha Institución.

En el ejercicio 2015 la cuenta Banco Central de Paraguay, del rubro Disponible, por Gs. 181.399.359.082.-, corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje por Gs. 103.558.339.831, Gs. 55.841.019.251 correspondientes a depósitos en cuenta corriente y Gs. 22.000.000.000 en concepto de Depósitos por Operaciones Monetarias.

b. Depósitos de Ahorros a Plazo Fijo y C.D.A.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existe un C.D.A por G. 1.100.000.000 que se hallan garantizando operaciones de tarjetas de crédito con Bancard S.A. El detalle es como sigue:

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Número</u>	<u>Importe Gs.</u>	<u>Vencimiento</u>
CDA FINEXPAR S.A	AA N° 1.720	1.100.000.0000	09/03/11
 Nilda Benítez Rojas Contadora RUC: 888322-0	 Ana Beatriz Martínez de Guillén Gerente General Interina	 Mirtha Pasciós de El Azem Síndico	 Milner Paredes Amarilla Presidente  sólo para administracion BCA

Reserva Legal

De acuerdo con el Artículo 27 - Ley 861 "General de Bancos y Financieras y otras Entidades de Crédito" de fecha 24/06/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del (100%) cien por ciento de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del (20%) veinte por ciento de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. El Artículo 28 de la mencionada Ley establece que los recursos de la reserva legal se aplican automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero.

En los siguientes ejercicios el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución. En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

d. Aprobación de los Estados Financieros

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", las entidades autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades previa aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos, de sus respectivos estados contables anuales auditados, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.

Vencido ese plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas.

e. Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades.

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

c.12) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos.

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta por antigüedad y vencimiento, se halla compuesta de la siguiente forma:

Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos Saldos al 31.12.2016

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total G/
	Hasta 30 días G/	De 31 hasta 180 días G/	De 181 días hasta 1 año G/	Más de 1 año hasta 3 años G/	Más de 3 años G/	
Diciembre/2016						
Créditos vigentes sector financiero	-	1.185.520.028	42.297.161	-	-	1.227.817.189
Créditos vigentes sector no financiero	55.145.302.280	331.154.008.084	129.103.484.401	222.327.658.629	272.864.004.858	1.010.594.458.252
Total de créditos vigentes	55.145.302.280	332.339.528.112	129.145.781.562	222.327.658.629	272.864.004.858	1.011.822.275.441
Obligaciones sector financiero	48.925.659.545	119.013.541.643	89.404.023.090	237.641.956.790	33.688.201.158	528.673.382.226
Obligaciones sector no financiero	439.714.197.324	113.411.402.054	138.500.583.747	272.323.663.730	-	963.949.846.855
Total de obligaciones	488.639.856.869	232.424.943.697	227.904.606.837	509.965.620.520	33.688.201.158	1.492.623.229.081


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente

Sólo para distribución
31/12/16

Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos Saldos al 31.12.2015

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total G/
	Hasta 30 días G/	De 31 hasta 180 días G/	De 181 días hasta 1 año G/	Más de 1 año hasta 3 años G/	Más de 3 años G/	
Diciembre/2015						
Créditos vigentes sector financiero	-	4.924.028.986	5.056.296.635	1.091.069.702	-	11.071.395.323
Créditos vigentes sector no financiero	90.563.206.437	519.235.655.425	220.945.321.704	189.996.347.534	110.662.669.196	1.131.403.200.296
Total de créditos vigentes	90.563.206.437	524.159.684.411	226.001.618.339	191.087.417.236	110.662.669.196	1.142.474.595.619
Obligaciones sector financiero	40.340.299.052	130.091.638.509	82.624.345.863	235.290.268.093	59.567.340.717	547.913.892.234
Obligaciones sector no financiero	396.159.005.641	151.667.684.602	142.369.291.172	241.690.405.297	-	931.886.386.712
Total de obligaciones	436.499.304.693	281.759.323.111	224.993.637.035	476.980.673.390	59.567.340.717	1.479.800.278.946

c.13) Concentración de la Cartera por Número de Clientes.

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, abierta por número de clientes, es como sigue:

Saldos al 31. 12 2016 (En miles de guaraníes)

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Salvos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes G/	%	Vencida G/	%
10 mayores deudores	186.016.843	18%	17.997.415	31%
50 mayores deudores	471.155.599	45%	37.130.508	63%
100 mayores deudores	604.273.221	58%	45.484.126	77%
Otros	439.809.528	42%	13.521.837	23%
Total (*)	1.044.082.749	100%	59.005.962	100%

Salvos al 31.12.2015 (En miles de guaraníes)

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Salvos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes G/	%	Vencida G/	%
10 mayores deudores	195.615.722	17%	7.920.102	42%
50 mayores deudores	497.933.389	43%	13.505.720	71%
100 mayores deudores	647.547.525	56%	16.383.471	86%
Otros	501.444.634	44%	2.575.195	14%
Total (*)	1.148.992.161	100%	18.958.667	100%

(*) El total incluye los saldos de dos líneas, 100 mayores deudores y Otros, de modo a exponer correctamente los porcentajes por número de clientes.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Parodés Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


c.14) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas.

(En miles de guaraníes)

Concepto	Saldo contable antes de provisiones G/	Provisiones G/	2016	2015
			Saldo contable Neto de Provisiones G/	Saldo contable Neto de Provisiones G/
Créditos Vigentes sector No Financiero	254.796.250	7.900.585	246.895.665	243.391.141
Créditos Vencidos	5.675.307	2.085.922	3.589.385	845.078
Contingencias	19.759.838		19.759.838	0
Total	280.231.395	9.986.507	270.244.888	244.236.219


c.15) Créditos Diversos.


La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Denominación	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
	G/	G/
Otras obligaciones a cobrar	0	18.163.576.000
Deudores por ventas de bienes a plazo	30.476.243.508	5.487.351.007
Anticipo de impuestos nacionales	856.604.395	810.452.892
Adelanto en efectivo-tarjeta de crédito	661.250.000	592.410.000
Cargos pagados por anticipado	496.672.520	351.515.438
Comisiones e intereses a cobrar	308.891.172	306.129.956
Gastos a recuperar	1.048.173.215	301.975.414
Partidas pendientes western	141.221.648	178.883.837
Impuesto al valor agregado	334.094.657	160.625.672
Remuneración a cobrar s/ encaje legal	96.489.470	80.491.499
Anticipo por compra de bienes y servicios	31.380.953	26.619.048
Cobros Infonet y Pronet	2.452.000	434.000
Menos : Provisiones	(329.433.618)	(560.417.198)
Total	34.124.039.920	25.900.047.565


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Paracios de El Azem
Síndico


Milner Harejes Amarilla
Presidente

Sólo para identificación



c.16) Otras Obligaciones Diversas.

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

Denominación	Saldo contable al 31.12.2016 G/	Saldo contable al 31.12.2015 G/
Partidas pendientes a transferir	163.302.202	11.924.624.406
Utilidades diferidas	9.555.490.271	6.867.309.893
Acreedores fiscales	2.109.787.575	1.225.941.875
Venta de bienes inmuebles	0	508.107.184
Dividendos pendientes de pagos	757.687.293	486.814.594
Retención por cancelación anticipada de C.D.A.	52.643.505	371.793.180
Cheque de gerencia	946.042.480	274.618.184
Acreedores sociales	17.664.22	46.768.979
Acreedores varios	69.300.000	27.480.566
Total	13.671.917.548	21.733.458.861

c.17) Hechos Relevantes

No existen otros hechos relevantes que informar.

D.) INFORMACION REFERENTE A CONTINGENCIAS

d.1) Líneas de créditos

Líneas de crédito	Saldo contable al 31.12.2016 G/	Saldo contable al 31.12.2015 G/
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	23.543.717.197	23.405.070.837
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	26.222.127.531	19.067.058.559
Total	49.765.844.728	42.472.129.396

E. INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

e.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de "Riesgo Normal". Estos productos, de acuerdo a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007, acta N° 60 del 28 de setiembre del 2.007, solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Paredes Amarilla
Presidente


Sólo para identificación
Banco Itapúa

e.2) Diferencia de cambio en moneda extranjera.

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados. "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", cuyo resultado neto se expone a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31.12.2016 G/	Saldo contable al 31.12.2015 G/
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	587.050.767.277	800.527.496.723
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(587.017.556.464)	(800.371.627.285)
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	33.207.813	155.869.438
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	423.321.969.807	564.530.554.905
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(423.375.975.508)	(565.502.258.675)
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	(54.005.701)	(971.703.770)
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera	(20.797.888)	(815.834.332)

e.3) Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta que se carga al resultado del periodo 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.

De acuerdo a disposiciones de la legislación tributaria, la distribución de utilidades en efectivo está gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5%.

e.4) Otros.


Las demás partidas que componen el rubro no alcanzan el 5% por lo que no son expuestas en detalle.

F. Efectos inflacionarios.

Ver Nota B.2.


Nilda Benítez Rojas
Contadora
RUC: 888322-0


Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interina


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Milner Parejas Amarilla
Presidente

Sólo para identificación


INFORME DEL SINDICO

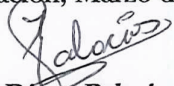
Señores
Accionistas del *BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.*

Conforme a lo establecido en los Artículos N° 1.117 y 1.124 del Código Civil, en el Artículo N° 17 de la Estatutos Sociales y cumpliendo con el mandato conferídome por la Asamblea, he procedido a la fiscalización de la administración del Banco, verificando que las operaciones realizadas han sido asentadas en los libros respectivos conforme a las normas contables y legales, y siendo que las mismas reflejan razonablemente la Situación Patrimonial del Banco Itapúa Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.

Por lo tanto aconsejo a los Señores Accionistas la aprobación del Inventario, Balance General de Situación y Estado de Resultado al 31 de diciembre de 2.016.

Es mi informe.

Encarnación, Marzo del 2.017.



Mirtha Diana Palacios de El Azem
Síndico

Señores:

COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Asunción

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes)

Inciso a) N.A

Inciso b) N.A

Inciso c) N.A

Inciso d) N.A

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las Personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la Sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la Sociedad

Nombre de la empresa	Monto de la Inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad Emisora (sólo en el caso de inversión en acciones)
N.A	N.A	N.A	N.A

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación

Activos de la Sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

Nombre de la empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de bien o Valor	Monto de la deuda garantizada
N.A	N.A	N.A	N.A

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento:

Según Art. 1º) Resolución CNV N° 1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
N.A	N.A

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

AL 31/12/14 Y AL 31/12/15

En forma comparativa con el mismo periodo del año anterior

Activo

Cuentas por cobrar

Obs: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

- N.A

Pasivo

Cuentas a pagar

Obs: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

- N.A

Ingresos (con sus conceptos y distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

- N.A

Egresos (con sus conceptos y distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

- N.A

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes: N.A

Obs: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

Ana Beatriz Martínez de Guillén
Gerente General Interino

Milner Fariñas Amarilla
Presidente



RESOLUCION DEL DIRECTORIO N° 127 ACTA N° 10/2017 DE FECHA: 08/03/17

VISTA: La necesidad de aprobar la documentación trimestral a ser remitida a la Comisión Nacional de Valores y :

CONSIDERANDO: Que el **BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.** como Entidad Emisora de Capital Abierto debe remitir dichas documentaciones a la Comisión mencionada.

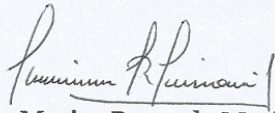
POR TANTO: El Directorio del Banco en uso de sus atribuciones;

RESUELVE

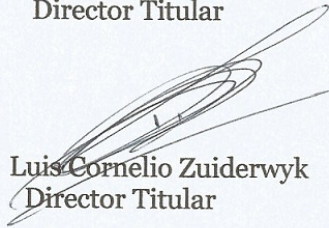
1. **APROBAR:** La documentación correspondiente al cierre del ejercicio al 31/12/2016 a ser presentada en la Comisión Nacional de Valores.



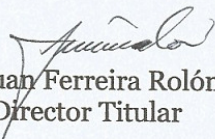
Lic. Oscar Ricardo Arrúa T.
Vicepresidente



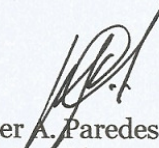
Lic. Marisa Raatz de Marinoni
Director Titular



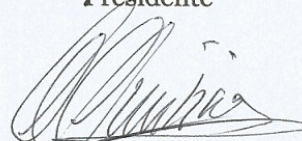
Lic. Luis Cornelio Zuiderwyk
Director Titular



Lic. Juan Ferreira Rolón
Director Titular



Dr. Milner A. Paredes Amarilla
Presidente



Dr. Joachim Michel Gneiting
Director Titular



Abog. Anatolio Bakounovitch
Director Titular