



MEMORIA Y BALANCE 2017



Contenido



Carta del Presidente

01

Convocatoria a Asamblea
General Ordinaria

03

Contexto Bancario

04

Gobierno Corporativo

10

Orientación Comercial

17

Gestión por Áreas

26

Entorno Económico
y Financiero

40

Indicadores Económicos
de Banco ITAPÚA

45

Notas a los Estados
Contables

56

Carta del Presidente

Estimados Accionistas.

Me dirijo a Ustedes, como Presidente del Directorio, para comentar y someter a su consideración el Informe Anual, la Memoria y los Estados de Resultados de su Banco, correspondiente al Ejercicio 2017.

Quiero destacar que en el 2017, si bien los resultados obtenidos estuvieron por debajo de nuestras expectativas, considero que fueron satisfactorios dado el difícil escenario con el cual nos tocó lidiar. Hemos podido hacer frente a los inconvenientes gracias a un comportamiento marcado por la adaptación a las necesidades de nuestros clientes y al difícil momento económico atravesado por los mismos a la hora de mejorar la situación de la cartera morosa del Banco; comportamiento marcado por los principios de honestidad y legalidad. Seguimos con sectores como el de consumo con sobre endeudamiento fuera del sistema financiero y sin una base de datos completa para atenuar y mitigar los riesgos crediticios.

En este ejercicio nos hemos ocupado de ajustar el Gobierno Corporativo del Banco, no sólo redefiniendo sus funciones y responsabilidades, sino también incorporando profesionales con basta experiencia en las Planas Directiva y Ejecutiva. Con ello, hemos ajustado la Dirección; lo que nos permitirá alcanzar los objetivos propuestos en el futuro. Además, en inspección y verificación de auditoría externa, se pudo comprobar un manejo extremadamente prudente y conservador de la liquidez.

En suma, la solvencia y la liquidez del Banco están sólidas y sujetas a pasar cualquier stress testing. En consecuencia, donde nos enfocamos fue en la rentabilidad y la mora.

Consolidamos 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.

Implementamos planes de acción en cuanto a la definición de la identidad del Banco renovando su marca, diseñando spots y materiales de publicidad con unificación de criterios, proyectando una imagen organizada y coherente con campañas de posicionamiento de marca a nivel nacional, fuerte énfasis en redes sociales, página web reformada y la optimización en las inversiones en comunicación.

Logramos satisfacer al cliente a través de mejores canales de atención, así como el ofrecimiento de productos y servicios diferenciados que promuevan el desarrollo y bienestar de los mismos.

Perfeccionamos los productos y servicios existentes, de acuerdo a las necesidades de los clientes. Desarrollamos convenios y alianzas con instituciones locales e internacionales, para desarrollar una completa distribución de nuestros servicios y ofrecer financiamientos que se ajusten a las necesidades específicas de cada cliente, diversificamos el portafolio de productos y servicios que hoy nos permiten ofrecer soluciones a la medida de las necesidades del mercado, aumentamos la disponibilidad de recursos para la Banca Personal y Corporativa.

Por otra parte hemos trabajado en fortalecer las áreas de análisis de la unidad de negocios enfocadas a tener una medición más amplia de los riesgos asociados a un cliente específico, tales como: riesgos de mercados, financieros, legales, operativos, gerenciales, entre otros, logrando tener una ponderación más precisa al momento de trabajar la solicitud del cliente.

Fortalecimos el control interno como un proceso diseñado con el fin de proporcionar un grado de seguridad razonable para la consecución de los objetivos propuestos por el Banco en todos sus aspectos.

Venimos desarrollando acciones que permitan mejorar los ingresos y reducir los costos generados por la propia actividad que realiza el Banco, optimizando el programa de ingresos y gastos del Banco y creando un programa que permita el incremento de las ganancias y racionalización de los costos operativos.

Fue un ejercicio complejo, de mucha gestión, de adaptación a la mala situación de nuestros principales deudores. Por ello, seguimos incrementando los esfuerzos y diversificando nuestra cartera de créditos, en el entendimiento de que es la metodología principal para evitar este tipo de situación en el futuro.

Nuestra capacidad para la anticipación de los acontecimientos fue y seguirá siendo crucial, junto con la facilidad para adaptarnos a los mismos, respetando siempre los valores y principios a los que estamos abocados.

Continuamos con la implementación del Gobierno Corporativo, adoptando los estándares mínimos que son de suma importancia, para alcanzar la competitividad y el uso eficiente de los recursos.

Rediseñamos nuestra estrategia, optimizamos nuestro modo de hacer banca. Conocemos y aprovechamos las oportunidades de mejorar. Contamos con colaboradores comprometidos con los principios institucionales y sentido de sacrificio e identidad hacia nuestra Sociedad.

Vemos tiempos mejores, de renovación, de compromiso, de posicionamiento y crecimiento sustentable. Por ello rogamos a los accionistas seguir sumando esfuerzos, contagiando a los clientes y público en general el compromiso de BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. de seguir "Creciendo con la Gente".



Abog. Milner Antonio Paredes Amarilla
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO



Nuestra Historia



Casa Matriz. Año 1985.

El 1º de octubre de 2017, día nacional del Ahorro, el Banco Itapúa completó 42 años de ininterrumpida y continua labor en el exigente, muy 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 negocio; 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 tal, 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's con un proceso de crecimiento continuo, sin prisas y sin pausas.

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.



Casa Matriz. Año 2.017.



Nuevo Centro de Atención. Ciudad del Este Km 4



Gestión Corporativa



Cultura Corporativa

Fieles a la tradición y con la solidez de nuestra trayectoria, nos impulsa el crecimiento constante, a través de un equipo competitivo que nos permite innovar, desafiarnos y comprometernos con los resultados.



Nuestra Misión

Somos un Banco sólido, que ofrecemos servicios diferenciados, acorde a las necesidades de los clientes de los distintos segmentos y zonas que abarcamos.



Nuestra Visión

Convertirnos en un Banco modelo, por su gestión eficaz y confiabilidad, con una identidad propia que sirva de inspiración para otros.



Nuestros Valores

Tradicición: somos fieles a nuestras raíces y principios fundadores.

Integridad: la honestidad y la ética impregnan todos nuestros actos.

Humildad: estamos siempre abiertos y dispuestos a aprender cosas nuevas y a desafiar nuestros paradigmas.

Excelencia: Nos identifica la impecable calidad en nuestro servicio y relación con el cliente.

Disciplina: creemos en el trabajo perseverante, riguroso y exigente.

Confianza: Somos responsables en el cumplimiento de nuestras promesas logrando credibilidad.

Estructura de Gobierno

En Banco ITAPÚA adoptamos criterios éticos de conducta, orientados a preservar los derechos de los Accionistas y Clientes; estableciendo reglas claras y concretas que permitan realizar un control efectivo de la gestión de los administradores, respecto al cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades de nuestras acciones bajo los estándares impulsados por la Superintendencia de Bancos del BCP.

El sistema de Gobierno corporativo se gestiona a través de un Directorio, compuesto por un Presidente, un Vicepresidente, siete Directores, y dos Síndicos (titular y suplente).

Este Directorio rinde cuentas a la Asamblea General, que es la máxima autoridad de la empresa y el principal órgano.

Asamblea General

En este espacio se reúnen todos los accionistas de la empresa para votar, examinar y discutir sobre los estados financieros, a su vez deliberar sobre la forma de utilización o distribución de las ganancias y dividendos.

Directorio

La Asamblea General tiene también entre sus funciones elegir a los miembros del Directorio, cuyo periodo en el ejercicio del cargo es de 2 años, con posibilidad de reelección

Comités

Los distintos comités, se encuentran integrados por Directores y Gerentes, para la toma de decisiones sobre temas específicos, donde se proponen, contrastan y, en su caso, se aprueban y/o recomiendan, entre otros, el marco normativo interno de riesgos y los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta el Banco en el desarrollo de sus negocios, así como la admisión de las operaciones de riesgos más relevantes.

Principales Órganos de Gestión y Control

Comité Ejecutivo

Comité de Activos y Pasivos

Comité de Tecnología de la Información

Comité de Auditoría

Comité de Riesgo Operacional

Comité de Cumplimiento

Comité de Crédito Regional Asunción



Directorio



Presidente

Milner Antonio Paredes Amarilla

Vicepresidente

Ángel Gabriel González Cáceres

Directores Titulares

Anatolio Bakounovitch Kujaruk
Ramón Zarza Pintos
Óscar Ricardo Arrúa Torreani (con permiso)
Marisa Heidi Raatz
Mirtha Diana Palacios de El Azem
Joachim Michel Gneiting

Director Suplente

Juan Ferreira Rolón

Síndico Titular

Luis Cornelio Zuiderwyk

Síndico Suplente

Norma Beatriz Ruíz Díaz de Van Dyck

Plana Ejecutiva



Gerente General	Ángel Gabriel González Cáceres
Gerente Comercial	Ángel Lucas Mancuello Winter
Gerente Financiero	Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Gerente de Riesgo Integral	Paul Hernando Gastón Urbieto
Gerente de Riesgo Operacional	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk
Gerente de Asuntos Legales	César Andrés Cuadra Portillo
Gerente de Tecnología de la Información	Pedro Antonio Larroza Cabrera
Gerente de Operaciones	Rosa Beatriz Sanabria Del Puerto
Gerente Administrativo	Sonia Elizabet Fleitas Martínez
Gerente de Recursos Humanos	Gissela Adriana Acevedo Cáceres
Oficial de Cumplimiento Ley 1015/91	Ana María Kunies
Jefe de la Unidad de Control Interno	Miriam Estela Perasco Noveri
Auditor Informático	Pedro Roberto Bresani Garcete
Oficial de Seguridad Informática	Hugo Alberto Santacruz López
Contador General	Nilda Beatriz Benitez Rojas

Gerentes Regionales

Zona Sur
Kengi Jorge Ishibashi Ishiguro

Zona Noreste
Mariano Luis Mendez Jara

Zona Este
Ramón David Barreto Benítez

Zona Centro
Miguel Angel Rodriguez Maidana

Gerentes de Sucursales

Colonias Unidas
Eduardo Tischler Diesel

Buena Vista
Victor Hugo Villalba

Coronel Bogado
Silverio Molinas Escalante

Capitán Miranda
Nina Stolaruk Savchuk

Santa Rita
José Rubén Rojas Vigo

San Ignacio
Luis Gilberto Román

María Auxiliadora
Isidro Ramón Vázquez Benítez

Palma-Asunción
Luis María Morínigo Dominguez

Ciudad del Este Km 4
Kathia Giselle González Irrazábal

Villa Morra-Asunción
Francisco Pereira Cohene

Katueté
Guido Ignacio Leguizamón Villalba

Coronel Oviedo
José María Santander Tellez

Presidente Franco
Amilcar Osmar Ramírez Caballero

San Alberto
Guillermo Rafael Brítez Vera

La Paloma
Luis Alberto González Vera

Santa Rosa del Aguaray
Silvio Ortellado

Ciudad del Este Centro
Carlos Ramón Ferreyra

Fernando de la Mora
Carlos Javier Fariña Cantero

Mariano Roque Alonso
Félix Alberto González Escobar

Curuguaty
Walter Vidal Apodaca Leguizamón

Centro Encarnación
Ana María Aguirre Samudio

Estructura Societaria

Banco Itapúa desde el 2008 es una Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto. Su cartera accionaria se compone por socios fundadores locales.



El comportamiento de los accionistas se rige por un Código de Ética interno del Banco, que apunta a mantener estándares de buena conducta entre todos los integrantes de la entidad.

En el Banco se encuentra habilitado un espacio especial para los accionistas, donde pueden solicitar informaciones financieras, acercar consultas o inquietudes.

Accionistas	Participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Milner Antonio Paredes Amarilla	9,49%	Paraguay
Gustavo Alcides Paredes Rojas	0,26%	Paraguay
Voirons S.A.	8,56%	Paraguay
Sofía Espínola Harms	0,63%	Paraguay
Matías Espínola Harms	0,52%	Paraguay
Susana Kujaruk Vda. de Bakounovitch	5,80%	Paraguay
Anatolio Bakounovitch Kujaruk	2,45%	Paraguay
María Bakounovitch de Rivarola	0,25%	Paraguay
Otros Accionistas con participación menor al 5%	72,00%	Paraguay

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	Participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Carlos Raúl Espínola Almada	5,14%	Paraguay
Miriam Cristina Harms de Espínola	1,19%	Argentina
Sofía Espínola Harms	1,11%	Paraguay
Matías Espínola Harms	1,11%	Paraguay

Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 el Banco mantuvo una participación en el capital accionario de Bancard S.A. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 2.992.734.618 y 2.656.734.618 para el 2.017 y 2.016 respectivamente, y se encuentran valuadas a su costo de adquisición.

Análisis de Indicadores

Para Banco Itapúa el 2017, fue un año de desafíos, considerando la situación económica de los países vecinos, a más de la coyuntura del sector financiero, el cual se encuentra con un exceso de liquidez, haciendo que exista una altísima competencia entre los distintos componentes del sector, el cual experimentó un crecimiento bajo en la evolución del crédito y de los depósitos.

Ante esta situación Banco Itapúa ha aunado esfuerzos en todas las áreas de la institución, enfocándonos en el trabajo en equipo y en un acercamiento a nuestros clientes para brindar una eficaz gestión mediante un servicio rápido y diferenciado que nos permita llevar adelante los mecanismos de control adecuados sobre nuestras carteras de créditos y depósitos.

En este escenario, el Banco ha sido exitoso mejorando los ratios de calidad de su portafolio, logrando que la cartera corriente se incremente de 78% a 94% sobre el total de cartera de créditos. Al mismo tiempo los tramos de mora temprana y de créditos en gestión se han reducido, logrando así que al momento del cierre del 2017 el ratio de mora alcanzara el valor 3,9%.

En cuanto a la Cartera de Créditos una expansión del 4,25%, por un total de 1.187.376 millones, disminuyendo representativamente la Cartera de RRR en un 27% durante el año 2017.

Una evolución positiva en términos de captaciones de depósitos que alcanzó un saldo de Gs 1.263.342 millones, lo que significó un incremento del 4,86%.

El afanoso dinamismo de los depósitos es un reflejo de la confianza que el banco supo acaudalar a lo largo de su trayectoria como entidad financiera.

Al cierre del ejercicio 2017 y durante el mismo se ha encontrado por encima de los niveles exigidos, en cuanto a los ratio de TIER1 se alcanzó 14,17% y TIER2 en 14,81%.



Itapúa demuestra ser un Banco solvente manteniendo un crecimiento sostenido, comprometido a acompañar la evolución continua del sistema financiero y las exigencias que ella conlleva.

El Directorio del Banco, continúa comprometido en enfocar y cuidar la calidad de la cartera de préstamos, fortalecer la gestión administrativa y de control, mantenerse dentro del ratio de eficiencia y generar la rentabilidad esperada.

“ Acompañar el negocio, alineándonos a las tendencias del mercado, para conectarnos con los clientes de forma real ”

Servicios Financieros

Transferencias al Exterior (SWIFT)

Enviadas a otros Bancos
Recibidas de Otros Bancos

Transferencias Nacionales (SIPAP)

Enviadas a otros Bancos
Recibidas de otros Bancos

Entidades participantes

Bancos:

-BCP	-Atlas	-Bancop	-BASA
-BBVA	-BNA	-BNF	-Citibank
-Continental	-Do Brasil	-Familiar	-GNB
-Interfisa	-Itapúa	-Itaú	-Regional
-Sudameris	-Visión		

Financieras:

-CEFISA	-El Comercio	-FIC	-FINEXPAR
-Pyo. Japonesa	-Río	-Solar	-TU

Giros Nacionales

Ordenes de Pagos

Transferencias entre Cuentas de BISAECA

Cambio de Monedas Extranjeras

-Guaraníes -Dólares -Pesos Argentinos -Euros -Reales

Canje de Billetes (Para Entidades Bancarias y Casas de Cambios)

Productos y Servicios

Otros Servicios

Cobro de Tasas Judiciales

Cobro de Tributos Aduaneros

Cobro de Tasas Consorcio Automotor

Cobro de SENACSA

Cobro de todos los Servicios de la Red Aquí Pago

Pago de Salarios de Empresas

Productos

Cartera Pasiva

Caja de Ahorro (Persona Física)

Tarjeta de Débito

Home Banking

Caja de Ahorro (Persona Jurídica)

Tarjeta de Débito

Home Banking

Cuenta Corriente (Persona Física)

Tarjeta de Débito

Home Banking

Chequera (A la Vista y de Pago Diferido)

Cuenta Corriente (Persona Jurídica)

Tarjeta de Débito

Home Banking

Chequera (A la Vista y de Pago Diferido)

C.D.A. (Persona Física)

C.D.A. (Persona Jurídica)



Cartera Activa

Préstamos Comerciales y de Servicios
Préstamo Agrícola, Industrial y Ganadero
Préstamos Personales
Préstamos para la Vivienda
Descuentos de Documentos y Cheques
Préstamos por Tarjeta de Crédito
Master Card Black
Master Card Oro
Master Card Oro (Afinidad: Club San Juan)
Master Card Clásica
Master Card Clásica (Afinidad: Club de Pesca)
Bancard Check
Bancard Check Credicampo
Bancard Check Credicampo (Afinidad: Belotto S.R.L.)
Bancard Check (Afinidad: Club Pettirossi)
Bancard Check (Afinidad: Supermercado El Canguro)
Bancard Check (Afinidad: JCI Encarnación)
Bancard Check (Gourmet Card-BISAECA)
Líneas de Sobregiro
Compra de Cartera



Venta de Bienes Adjudicados

Productos-Servicios

Adhesión de Comercios (Intermediación Comercial)
Débito Automático TC Adheridos (Intermediación Comercial)
Póliza de Seguro
Comercio Amigo
Financiación de Vehículos “Tu Vehículo Ya”
GiftCard Estudiantil
Tracto Agro Vial S.A. (Alianza de Negocio)



Red de Cajeros Automáticos

INFONET - Centros de Atención al Cliente

-Centro	-Hohenau	-Buena Vista
-Capitán Miranda	-Santa Rita	-María Auxiliadora
-Palma	-CDE Km 4	-Villamorra
-Coronel Oviedo	-Presidente Franco	-San Alberto
-CDE Centro	-Fdo de la Mora	-Mariano R. Alonso

DINELCO - Centros de Atención al Cliente

-Centro	-María Auxiliadora
-Palma	-Coronel Oviedo

INFONET - Externos

-Supermercado El Canguro (Las Carmelitas-Itapúa)
-Supermercado Los Hermanitos (Ka´ aguy Rory-Itapúa)
-Supermercado La Familia Villalba (Santa María-Itapúa)
-Estación de Servicio PUMA (CDE-Alto Paraná)



Imagen y Posicionamiento de Marca

Durante el 2017, el área de Marketing ha llevado a cabo varias campañas, acompañando siempre las iniciativas del negocio e impulsando los resultados, consecuencia del inicio de una Campaña de Posicionamiento de Marca a Nivel Nacional, donde se encontraría definiendo la identidad del banco con una marca renovada.

Para lo cual se dieron ajustes en la estrategia de inversión en medios, ya que gran parte de esta inversión migró a los canales digitales.

Entre las principales campañas llevadas a cabo en el 2017 se encuentran:

*Campaña de utilización de Tarjeta de Crédito: “Tu Tarjeta invita”, en la cual se invitaba a participar a los clientes, con la utilización de la tarjeta de crédito del banco, dando como producto sorteos de viajes (Cancún - México y Maceio –Brasil)

*Programa de incremento de seguidores en redes sociales, celebrando fechas especiales del año, tales como: “El verano Inicia” con 22.128 receptores, “Día de los Enamorados”, con 27.096 receptores, día del niño 10.854 receptores; logrando con éstas acciones llegar a 10.000 seguidores.



Rediseño de la plataforma WEB, que abarcó la campaña de Adhesión a Comercios “Comercio Amigo”

Captación de clientes comerciantes para la adhesión al servicio de POS para ventas con tarjetas, por medio de una cuenta de ahorro o corriente para las acreditaciones por ventas.

Con la creación del producto y la fijación de metas, se incrementó la cantidad promedio de captaciones mensuales de comercios adheridos de 7 a 39 comercios en el último mes del año 2017.

788
Comercios
Adheridos

Venta de Pólizas de Seguros:

A partir del cuarto trimestre del 2017, se iniciaron acciones para fomentar la venta de seguros en el interior del Banco a través de sus propios canales de ventas, aprovechando la base de clientes constituidos y nuevos, para lo cual, conjuntamente con la compañía de seguros, se realizó una capacitación a todos los oficiales de clientes del Banco a nivel nacional.

**95 Pólizas de Seguro
de octubre a diciembre del 2017**

Rediseño – Producto Pago de Salario:

El objetivo principal fué fomentar la base de datos de clientes cautivos con créditos mensuales, y a través de esto lograr las colocaciones de los siguientes productos y servicios: Préstamos Personales, Tarjetas de Crédito, Pólizas de Seguro.

Cross Selling de Productos Bancarios:

Por medio del seguimiento y monitoreo periódico de las colocaciones de productos por sucursales, a través de la fijación de metas se había fomentado las colocaciones, obteniendo los siguientes beneficios:

- Fidelización de clientes,
- Incentivo al uso de otros canales para las transacciones y descongestionar las oficinas de atención.
- Incremento de las comisiones (pagos de servicios por canales digitales, uso de tarjetas, adquisición, otros.)
- Incremento de la base de datos de clientes para captación de otros productos financieros.

**280 activaciones
promedio a noviembre 2017**

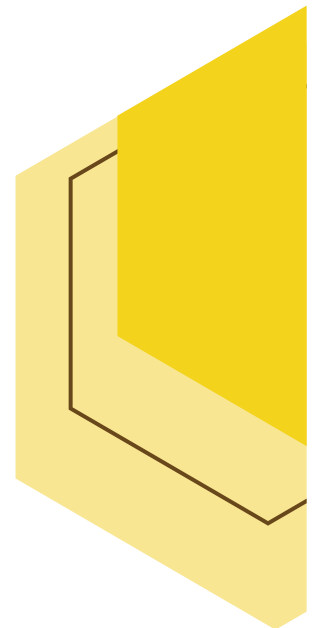
**661 activaciones
Diciembre 2017**

Acuerdo con la Municipalidad de Encarnación

Mediante éste acuerdo los clientes podían financiar el pago de sus Impuestos Inmobiliarios, sin multas y sin recargos.

Expo

Se han realizado acciones de Marketing para seguir potenciando el sector agrícola y ganadero, cuyas acciones se desarrollaron con presencia en la expo Canindeyú, llevada a cabo en la localidad de La Paloma (Canindeyú).



Nuestros Canales Digitales

El Banco cuenta con canales digitales, donde tanto la banca WEB y los cajeros automáticos, han registrado un elevado incremento de operaciones, destacando que han pasado a ser un complemento principal en el medio de comunicación de la relación con los clientes.

Cerramos el 2017 con un aumento en la cantidad de clientes, que utilizaron este medio con respecto al 2016.

En el 2017, la protagonista de la transformación digital fue la banca móvil o APP Banco Itapúa, que desde su implementación cuenta con más de 1.000 usuarios. En la misma se ofrecen variedades de servicios y productos, presentados en forma práctica y dinámica.

“Cada vez más
cerca tuyo”

Canales de Atención

Web Site:

www.bancoitapua.com.py

Email:

atencionalcliente@bancoitapua.com.py

Facebook:

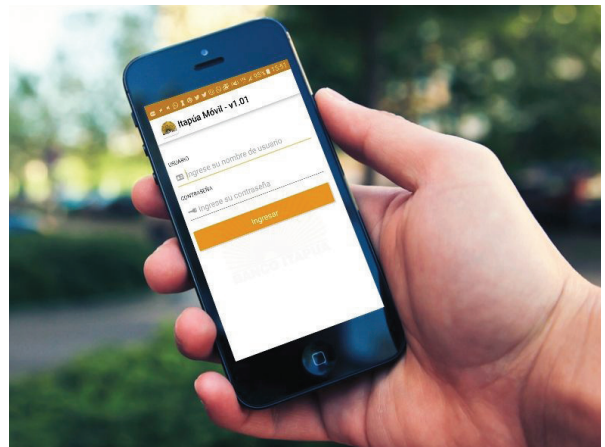
Banco Itapua

Twitter:

bancoitapua

Instagram:

Bancoitapua



Gestión de Negocios

En el ejercicio 2017, conforme al plan estratégico trazado y con miras a una atención de mayor calidad y sobretodo más ágil, se ha dividido el área comercial en dos sectores específicos compuesto por:

Banca Empresas:

Segmento enfocado a la atención de las empresas del segmento Corporativo y Pymes, correspondiente a los distintos sectores económicos como ser: agrícola, ganadero, industrial, comercial, servicios, entre otros.

Banca Personas:

Con la creación de la Banca Persona, se ha apuntado a un mercado extremadamente dinámico; por ello el Banco Itapúa no puede estar ajeno a la tendencia de estar cada vez más cerca de las necesidades del cliente en este segmento.

Se han desarrollado productos específicos de la Banca Persona, con un alto respaldo en lo que refiere a los medios digitales y de banca electrónica, así también con la interacción banco-cliente en las redes sociales; que permitió fundamentalmente estar atentos a los cambios en las necesidades del cliente, interactuando con ellos; de modo a poder ajustar los productos y servicios destinados a éste segmento, innovando en forma constante.

Las Gerencias Regionales acompañan desde cerca las gestiones realizadas por las unidades de negocios, permitiendo dar una respuesta ágil al cliente; actualmente estas unidades se encuentran clasificadas por zonas conforme a su distribución geográfica y características económicas propias:

Supervisión Zona Sur:

Cuenta a su cargo la supervisión de ésta zona, integrada por las sucursales de Centro, Buena Vista, Capitán Miranda, Colonias Unidas, María Auxiliadora, Santa Rita, Coronel Bogado y San Ignacio. Sucursales ubicadas en zonas mayormente relacionadas a la actividad productiva y comercial.



Sucursal San Ignacio - Zona Sur.

Supervisión Zona Nor Este:

Dentro de ésta zona se distinguen fuertemente dos sectores diferentes: En la Zona Este tenemos una marcada actividad del sector comercial, integrada por sucursales como Ciudad del Este Km 4, Ciudad del Este Centro y Presidente. Franco; a su vez Nor-Este, tenemos como actividades principales las relacionadas al agro negocios, nuestras sucursales de San Alberto, Katueté, La Paloma y Curuguaty, se encuentran apostadas en zonas estratégicas, acompañando el desarrollo de éste sector.



Sucursal Curuguaty - Zona Nor-Este.

Supervisión Gran Asunción:

Integrada por las sucursales de Villa Morra, Palma, Mariano Roque Alonso, Fernando de la Mora, Coronel Oviedo y Santa Rosa del Aguara'y. Esta zona se caracteriza por una fuerte presencia de empresas del sector Comercial, Industrial y de Servicios. Dentro del plan estratégico del banco se ha dispuesto reposicionar nuestra marca Banco Itapúa en la Zona Central, de modo a ganar participación en una zona muy competitiva y dinámica.



Sucursal Coronel Oviedo - Zona Centro.

“ Las Gerencias Regionales acompañan desde cerca las gestiones realizadas por las unidades de negocios, permitiendo dar una respuesta ágil al cliente ”

Gestión de Riesgos

El área de Riesgo Integral mantiene el compromiso de regirse por un criterio y perfil conservador en el desarrollo de sus operaciones, buscando lograr la minimización del riesgo, la estabilidad del Banco y optimizar la relación riesgo beneficio. Nuestra cultura de trabajo se fundamenta en actitudes que procuren la operación del Banco en forma prudencial y proactiva en relación a los riesgos involucrados en sus actividades.

Principios de la Gestión de Riesgo

La Administración Integral de Riesgo se basa en 6 principios fundamentales:

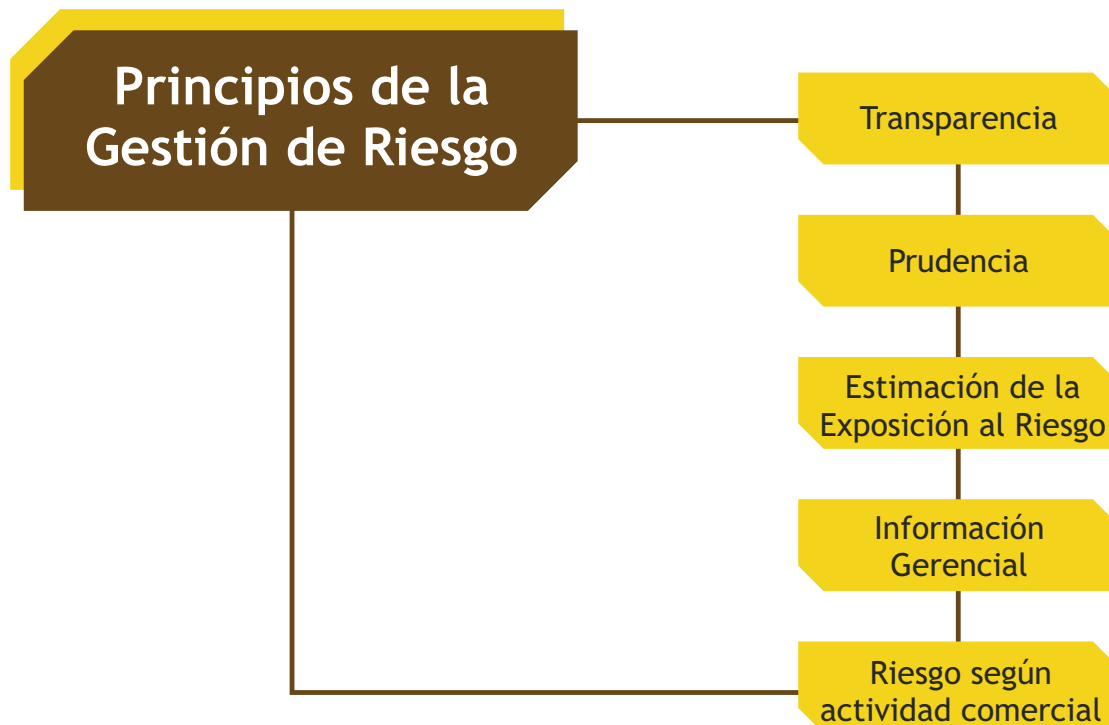
Transparencia: deberá hacer visible y transparente la situación de riesgo del Banco.

Prudencia: operación prudencial y proactiva, con relación a toda posición de riesgo que se involucre con las actividades del Banco.

Estimación de la Exposición al Riesgo: los riesgos son cuantificados en cumplimiento a las normativas vigentes y en relación del apetito de riesgo del Banco.

Información Gerencial: la información generada tiene la finalidad de permitir al Banco tomar decisiones rápidas y eficaces.

Riesgo según actividad comercial: el Banco limita sus actividades a aquellas en las cuales el riesgo es entendible, cuantificable y controlable y donde se tienen los recursos y experiencias para una adecuada administración de los mismos.



Gestión por Tipo de Riesgo

Riesgos gestionados por el Banco:

- Riesgo Crediticio
- Riesgo Ambiental y Social
- Riesgo Financiero
 - Riesgo de Mercado o de Tasas de Interés
 - Riesgo de Liquidez
 - Riesgo de Cambio
- Riesgo Operacional

Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contrapartida que origine una pérdida para el Banco. La admisión y gestión de riesgos de crédito en Banco Itapúa se ha caracterizado por la aplicación de políticas prudentes y adaptadas al mercado económico actual, con el objetivo de mantener una cartera sana y de calidad, con lo cual ha permitido a la Entidad, mantener niveles de morosidad razonables.

Con la utilización de los modelos de análisis de riesgos, desarrollados internamente, de manera específica y acorde a las características de los clientes del Banco, ha permitido agilizar la concesión de créditos, estandarizando los análisis de créditos por sectores económicos.

Riesgo Ambiental y Social

El Sistema de Análisis de Riesgos Sociales y Ambientales, es el sistema integral por el cual se evalúan los riesgos ambientales de los clientes que pueden ser transferidos al banco en forma de riesgo crediticio.

Banco Itapúa ha mejorado sus prácticas y procedimientos internos para adecuarse a mejores prácticas bancarias en materia de gestión de riesgos ambientales con el fin de orientar a sus clientes en el desarrollo de actividades comerciales y productivas sean sustentables, minimizando así el impacto ambiental y asegurando su continuidad y relacionamiento en el largo plazo junto al Banco.

Se cuenta con un sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales que formará parte del proceso de análisis de riesgo crediticio para poder gestionar y reducir riesgos específicos e identificar oportunidades de mejoras en materia ambiental de los clientes. De esta manera se

promueve a que nuestros clientes mejoren su gestión ambiental en pos de alcanzar estándares internacionales en la materia mejorando el riesgo de nuestro portafolio.

Mesa de Finanzas Sostenible

Desde noviembre de 2014, Banco Itapúa, integra la Mesa de Finanzas Sostenible del Paraguay; la cual tiene sus inicios en el año 2012 con una plataforma de colaboradores voluntaria entre bancos, para acompañar el desarrollo sustentable del país, enfrentando riesgos sociales y ambientales con criterios armonizados.

La Mesa de Finanzas Sostenible promueve la responsabilidad del sector financiero en el apoyo y fortalecimiento en la transformación hacia una economía sostenible, tomando el liderazgo en el esfuerzo común de todas sus partes interesadas: los clientes, los empleados, las autoridades, la ONG y el público en general a enfrentar los riesgos y aprovechar las oportunidades de los retos sostenibles en el Paraguay

Riesgos Financieros

Riesgo de Mercado o de tasa de interés

Es la contingencia de que el valor de mercado del patrimonio del Banco se vea afectado por cambios inesperados en las tasas de interés. Este riesgo surge cuando un cambio en las tasas de interés, se traduce en una variación negativa en el valor de mercado de un instrumento financiero y se genera como consecuencia de los descalces existentes en las posiciones del balance.

Para la definición e implantación de la estrategia de la gestión de este riesgo, el Banco debe identificar claramente el valor de la cartera sujeta al riesgo, establecer límites y controles sobre el mismo. La posición de riesgo por tasas de interés dependerán de la forma como el Banco estructure sus activos y pasivos, habrá que considerar plazos, tipos de instrumentos financieros, modalidades de tasa, magnitud.

Una buena gestión del riesgo de tasas de interés permitirá al Banco controlar y hacer más eficiente su cartera actual y al mismo tiempo analizar el impacto de las nuevas estrategias que desea implantar.

Un mapa de posiciones muestra la sensibilidad del valor de la cartera ante las variaciones de las tasas de interés y un análisis del mismo, permitirá de manera sencilla entender donde se encuentra concentrada la cartera y calcular rápidamente la repercusión que puede tener sobre la cuenta de resultados cuando se produzca un movimiento en las tasas de interés.

En materia de administración de riesgos el Banco desarrolla un enfoque preventivo con la emisión de lineamientos internos que permiten establecer controles a fin de prevenir pérdidas económicas a causa de la materialización del riesgo.

Riesgo de Liquidez

Se refiere al hecho de que no se pueda obtener la liquidez necesaria para asumir las obligaciones a pesar de disponer de los Activos necesarios y la voluntad de hacerlo.

La principal característica de nuestro Banco, así como toda entidad financiera, es el diferente plazo de maduración de los Activos y Pasivos. La función de arbitrar plazos puede generar inconvenientes, de verse afectada la cobrabilidad de los Activos o la renovación de los Pasivos.

La Liquidez es la posibilidad que tiene el Banco, de hacer frente a la reducción en el nivel de Depósitos u otros Pasivos Financieros o el aumento de Activos no líquidos (Préstamos), mediante fondos alternativos que puedan obtenerse a precios razonables y a plazos adecuados a la madurez de los Activos.

Riesgo de Cambio

Se relaciona con las pérdidas que el Banco puede experimentar como consecuencia de fluctuaciones en el tipo de cambio, o sea pérdidas motivadas por un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas extranjeras.

El riesgo de cambio se considerará dentro de los rangos normales si ante variaciones significativas, no esperadas del tipo de cambio, el efecto sobre el Patrimonio, no compromete la Posición Financiera del Banco.

Riesgo Operacional

Banco Itapúa define Riesgo Operacional (RO), como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, o

“ el Banco desarrolla un enfoque preventivo con la emisión de lineamientos internos que permiten establecer controles, a fin de prevenir pérdidas económicas a causa de la materialización del riesgo ”

por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el Riesgo Legal, pero excluye el Riesgo Estratégico y Reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se genera en todas las áreas de negocio y de soporte, siendo por esta razón, responsabilidad de todos los colaboradores la gestión y control de los riesgos generados en su ámbito de trabajo (estructura basada en tres líneas de defensa).

El objetivo del Banco en materia de control y gestión del Riesgo Operacional, se centra en identificar, evaluar y mitigar focos de riesgo, independiente a que hayan producido pérdidas o no. La medición también contribuye a la gestión, al permitir que se establezcan prioridades y se jerarquicen las decisiones anticipándose a la ocurrencia de los mismos. Todo ello tendiente a mantener una exposición al riesgo controlado.

Los colaboradores del Banco, cuentan con acceso a un módulo del sistema informático, en el cual registran todos los incidentes, obteniendo de esta manera una base de datos, que permite gestionar planes de tratamiento de mejora, con el objetivo de mitigar riesgos relevantes.

En cuanto a la cultura; el banco impulsa el conocimiento y la concienciación del Riesgo Operacional en todos los niveles de la organización, por intermedio de un medio de comunicación interno, cuyo objetivo es la concienciación sobre la importancia de este riesgo, además de distribución de procedimientos y guías prácticas de interpretación.

Gestión de Cumplimiento

Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo

El Banco Itapúa, como entidad bancaria regulada por el Banco Central del Paraguay, se aboca al cumplimiento de las normas establecidas, los reglamentos y las leyes, y actúa conforme a ellas. A través de la “Unidad de Cumplimiento” se impulsa el fortalecimiento de la cultura institucional de la prevención del LD/FT/FP 1, con planes y procedimientos que apuntan fundamentalmente al conocimiento del cliente, los accionistas, funcionarios, proveedores y otras personas vinculadas, de conformidad a las leyes nacionales e internacionales.

En el transcurso del año 2017 el Directorio del Banco, ha aprobado la actualización del Manual de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo que constituye el conjunto de reglas internas a las que se ajusta la operativa.

Cuidamos nuestra reputación y la de nuestros clientes, estableciendo controles que minimizan los riesgos. Se ha realizado el monitoreo de operaciones nacionales e internacionales, requerido a los clientes sujetos obligados, su inscripción en la SEPRELAD, se ha trabajado con las sociedades en el conocimiento del beneficiario final de las mismas y desarrollado procesos orientados a evitar o disminuir los riesgos de que el Banco sea utilizado por personas inescrupulosas, para fines ilícitos.

Aceptación y mantenimiento de Clientes

Conocer a los clientes es fundamental, conforme a ello, el Banco ha establecido sus políticas de aceptación de clientes con procedimientos que contemplan las normativas vigentes y las mejores prácticas internacionales que permiten contar con la identidad de los mismos, el origen de los fondos que manejan y el respaldo de las actividades que desarrollan. Itapúa es un Banco con trayectoria que quiere mantener a los

mejores clientes, que sean conocidos por su trabajo, por su dedicación y el cumplimiento de las normas.

Prevención – Responsabilidad Compartida

La prevención es responsabilidad de todos, funcionarios, ejecutivos y directivos trabajan juntos para que cada día el Banco esté mejor preparado en la materia y siga caracterizándose por ser un Banco responsable, cumplidor y previsor.

Ley Foreign Account Tax Compliance Act:

FATCA por sus siglas en inglés, se trata de una nueva ley promulgada en los Estados Unidos de América, es la Ley de Cumplimiento Fiscal para Cuentas en el Extranjero, es aplicada por el Departamento de Tesorería de los Estados Unidos de América (el Tesoro) y la entidad tributaria estadounidense (Internal Revenue Service, IRS).

El objetivo de FATCA es fomentar el cumplimiento tributario de las “personas estadounidenses”.

Compromiso del Banco Itapúa

El Banco ha asumido el compromiso de cumplir totalmente con FATCA, con la obligación de identificar e informar sobre los ciudadanos y residentes norteamericanos que tienen dinero fuera de su país.

“Itapúa es un Banco con trayectoria que quiere mantener a los mejores clientes, que sean conocidos por su trabajo, por su dedicación y el cumplimiento de las normas”

Gestión de Finanzas

El Área de Finanzas es responsable de administrar las colocaciones y captaciones en el Sector Financiero, analizar los costos financieros y gestionar el fondeo para las operaciones interbancarias.

Las colocaciones en el Banco Central del Paraguay ascienden a un total de G. 120.421 millones, con un rango de tasas negociadas durante el año que va desde el 5,00% al 7,10% y en Instituciones Financieras por un total de G. 43.987 millones. Esta cartera se constituye en un importante colchón de liquidez, así como también de una estratégica fuente de recursos para atender eventuales necesidades de expansión y crecimiento.

Las operaciones depósito overnight con el Banco Central del Paraguay se han vuelto dinámicas, permitiendo una mayor eficiencia en la optimización de excedentes de recursos de corto plazo. Las tasas definidas para estas operaciones fueron del 5,00% al cierre del año.

Así mismo se realizaron operaciones a través del sistema DEPOX como ser REPO, VLI y CALL MONEY, operaciones con las entidades del sistema financiero.

Letras de Regulación Monetaria

G. 60.000.000.000

Bonos del Tesoro Nacional

G. 2.780.000.000

Gestión de Tecnología

En el ámbito Tecnológico, ha sido un año en el que se ha destacado por sobre todo la implementación de soluciones automatizadas de índole regulatorio, entre ellas podemos citar los nuevos formatos de cheques de las cuentas corrientes con más medidas de seguridad, el traspaso de la cámara compensadora del BCP a Bancard, la implementación del sistema digital de cheques (truncamiento).

También es resaltante la implementación del aplicativo móvil convirtiéndose en un nuevo canal para atender los requerimientos del cliente. Desde dicho aplicativo se realizan varias operaciones desde el mismo teléfono celular.

Así también, la mejora continua de la infraestructura de Tecnología ha sido una constante durante el presente ejercicio cubriendo de esta manera los requerimientos de los clientes internos y externos.

Supervisión Operativa

La Supervisión Operativa es un proceso mediante el cual una persona procesadora de un caudal de conocimientos y experiencias, asume la responsabilidad de formar, dirigir y controlar al personal con el fin de optimizar el desarrollo de las actividades que se desarrollan en el banco.

El área de supervisión operativa se centra en que las operaciones realizadas en la entidad cuenten con la documentación exigida por las normativas y que se hayan cumplido los procesos vigentes debidamente autorizados.

Operaciones

El Banco Itapúa, se vió apoyado por los avances de la tecnología, lo que nos ha permitido innovar y avanzar hacia la banca digital ofreciendo modelos de negocios las 24 horas del día, con múltiples alternativas disponibles brindando rapidez, agilidad y eficiencia a nuestros clientes.

La ubicación estratégica de nuestras sucursales en toda la zona oriental del país, nos permite seguir manteniendo un contacto personalizado y fluido facilitándonos el acceso a los servicios financieros ofreciendo soluciones inmediatas a los diversos problemas de nuestros clientes.

Transferencias Nacionales

El Banco Central del Paraguay (BCP), como Regulador y Supervisor del sistema financiero, procedió a modernizar el proceso del Sistema de Pagos (SIPAP), basado en una actualización tecnológica y el establecimiento de una red de comunicaciones entre el BCP y las instituciones financieras, dentro de un entorno de seguridad y confiabilidad.

Para lo cual el Banco Itapúa, se ha adecuado a las nuevas tendencias, realizando la correspondiente gestión durante las distintas fases de implementación del proyecto.

Transferencias Nacionales a través de Home Banking

Las transferencias nacionales no solo se realizan en las oficinas de las distintas agencias de atención al cliente, los clientes cuentan con el servicio, a través de la banca móvil, y de la página web.

Transferencias al/del Exterior

SWIFT es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras.

Banco Itapúa se encuentra adherido a éste; trabajando activamente con los clientes, proporcionando transferencias a nivel

internacional que hacen que el mismo pueda trabajar en forma más segura con sus proveedores en el exterior.

Cantidad de Transferencias SIPAP

(expresión de operaciones realizadas exclusivamente por clientes)



Truncamiento:

En el año 2017 se han iniciado trabajos en cuanto al Proyecto de Digitalización de Cheques, con la ayuda de un equipo de trabajo (operaciones, tecnología, seguridad, legales, marketing) donde se realizaron capacitaciones, y pruebas tanto con los operativos del Banco Itapúa como también con el resto del sistema financiero.

A través de este sistema se busca realizar la transformación del cheque en datos informatizados para su compensación. Así los cheques se debitaran y se acreditaran por intercambio de información digitalizada, prescindiéndose del intercambio físico. Este intercambio de información digitalizada aplicará, en principio, exclusivamente para el proceso de cheques en moneda guaraníes.



Gestión de Personas

Somos un Banco que cree en la gente; por ello, en el año 2017 mejoramos la satisfacción de nuestros colaboradores brindando condiciones laborales óptimas y que fomenten su sentido de pertenencia.

En lo que respecta al Desarrollo Organizacional nuestro objetivo fue incorporar talentos con actitud positiva y excelente capacidad profesional, proporcionar al colaborador un crecimiento constante fomentando la comunicación clara, integración en todos los niveles y sentido de pertenencia.

El 2017, estuvo enfocado en el fortalecimiento de los vínculos de tal manera que las actitudes y actividades reflejen los valores principales del Banco: Tradición, Disciplina, Humildad, Integridad, Confianza y Excelencia.

Los colaboradores del Banco Itapúa son el principal activo del Banco y son un eje clave de la gestión corporativa

Los rasgos que caracterizan al Banco Itapúa son:

- Una cultura corporativa definida, con un propósito a nivel global. Este propósito refleja el papel facilitador del banco para ofrecer a los clientes las mejores soluciones bancarias y ayudarles a tomar las mejores decisiones financieras.

- Gestión del capital humano orientado al desarrollo profesional.

- Un compromiso inequívoco con la ética y la transparencia.

- El cliente como centro de todas las prácticas corporativas.

- El departamento de Recursos Humanos enfocó su trabajo en atraer, seleccionar, formar, desarrollar y retener a las personas que la organización necesita para alcanzar sus objetivos. Durante el ejercicio 2017 se diseñaron diversos programas en los ámbitos de selección, formación y desarrollo de carrera.

“ Los colaboradores del Banco Itapúa son el principal activo del Banco y son un eje clave de la gestión corporativa ”

Conductas

Integridad

- Mostramos coherencia entre lo que decimos y hacemos.
- Mantenemos conducta ética en todas nuestras acciones.
- Nos relacionamos con respeto y amabilidad con todos los que interactuamos.

Humildad

- Estamos siempre abiertos y dispuestos al aprendizaje continuo.
- Compartimos los conocimientos y acompañamos el crecimiento de los demás.
- Desafiamos nuestras creencias y paradigmas para crecer.

Excelencia

- Ponemos siempre al cliente en primer lugar.
- Brindamos un trato preferencial y de calidad.
- Somos impecables en todo lo que hacemos.

Confianza

- Cumplimos lo que prometemos.
- Somos responsables de nuestras acciones
- Nos capacitamos permanentemente para entregar lo mejor.

Disciplina

- Somos exigentes con nosotros mismos en cada desafío que tenemos.
- Cumplimos a cabalidad las normas y procesos establecidos.
- Perseveramos sin cansancio hasta alcanzar el objetivo.

Perfiles

Perfil del Colaborador

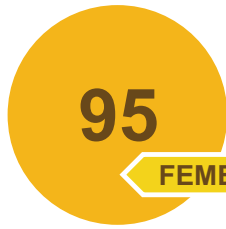
Los colaboradores son felices, proactivos, dinámicos e innovadores

Perfil del Líder Banco Itapúa

El líder de BANCO ITAPÚA es justo y exigente; sabe escuchar, acompañar y dirigir a sus colaboradores hacia el logro de los objetivos.

Perfil del Equipo Banco Itapúa

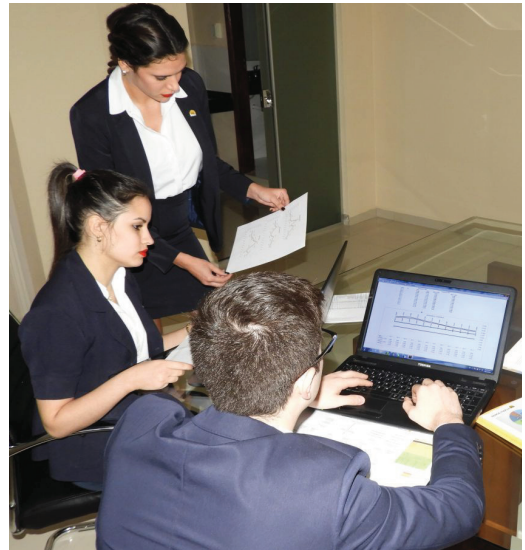
Nuestros equipos de trabajo son altamente profesionales, involucrados y comprometidos con el mismo objetivo.



El equipo del Banco ITAPUA cerró el año 2.017, con 254 colaboradores.



Diversidad de Géneros



RANGOS POR EDAD

18-19 años	0
20-29 años	100
30-39 años	103
40-49 años	29
50 años y más	22

Beneficios

En la línea de los beneficios más allá de los establecidos por la ley, la política de Recursos Humanos ha generado también beneficios corporativos para fortalecer el sentido de pertenencia y el clima organizacional.

Algunos Beneficios

- Seguro Médico
- Uniforme 50%
- Refrigerio Mensual
- Obsequios por boda
- Licencia por Maternidad y Paternidad
- Licencia por Matrimonio
- Bonificación Familiar
- Medio día libre por Cumpleaños
- Créditos con Tasa Preferencial
- Día del Trabajador

Capacitaciones

Capacitación Interna del Banco

La formación de los colaboradores dentro de Banco Itapúa es un asunto relevante, ya que trabajar en equipo potencia los límites de productividad y eficiencia de cada colaborador para un fin común.

En el año 2017, se realizaron capacitaciones in situ, sobre los temas relacionados con el negocio bancario, con el objetivo de potenciar las habilidades y conocimientos de cada uno de los colaboradores.

Los principales fueron:

- Análisis de Créditos y 3 R.
- Productos y Servicios Financieros
- Venta de Seguros

- Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo
- Truncamiento de Cheques
- Riesgo Operacional

Dentro del programa se realizaron capacitaciones regionales en distintos temas, con el fin de mejorar el cross seling.

A cuanto refiere a comunicación interna, se destaca la herramienta denominada Intranet, considerando que la misma se encuentra disponible por igual para todos los colaboradores. En este medio se coloca a disposición, informaciones importantes para los colaboradores, así como se realizan capacitaciones continuas por parte de las diferentes áreas, a más de compartir para conocimiento, todas las actualizaciones de los distintos manuales del Banco.

Capacitación a Nivel Nacional

El Banco también promueve la especialización de sus profesionales; es por ello que apoya la formación de sus colaboradores

Algunas capacitaciones:

Entrenamiento en Desarrollo y Sistema de RRHH – YOICA

Cursos y Talleres llevados a cabo en el BCP y en empresas particulares:

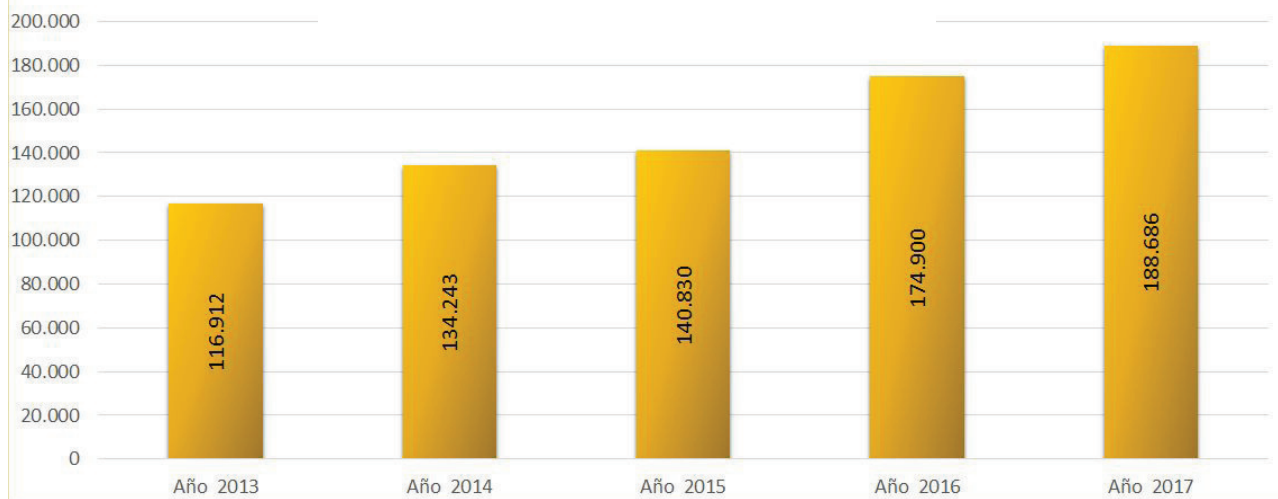
- Seguridad Informática Integral
- Análisis e Implementación de Riesgo Ambiental y Social
- Truncamiento de Cheques en el Sistema Financiero Paraguayo
- Operaciones Internacionales (Swift)
- Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP)
- Lavado de Dinero
- Gobierno Corporativo

Capacitación a Nivel Internacional

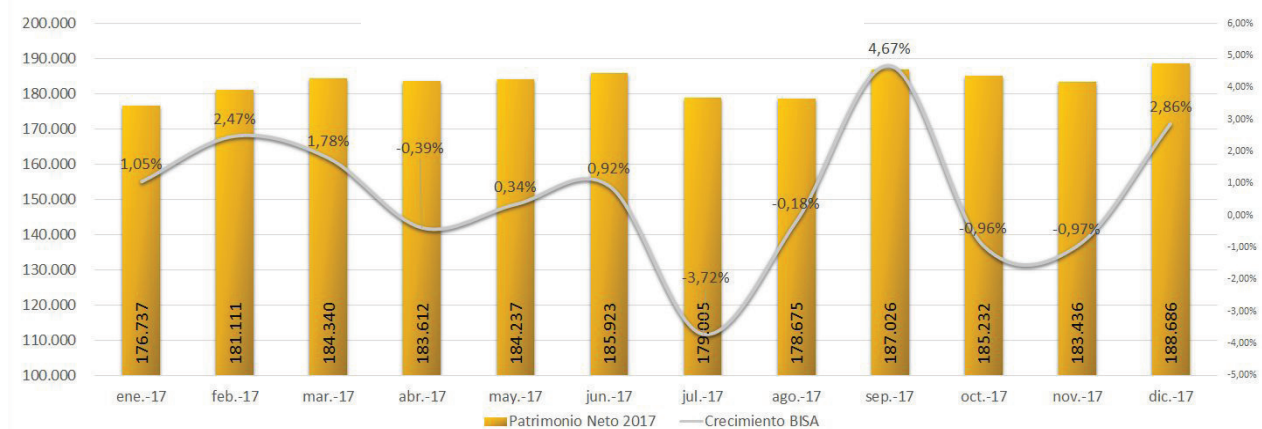
Participación del Encuentro anual de la FELABAN Asamblea N° 51, que proporciona un foro en el que el sector financiero puede sostener importantes reuniones de negocios con sus pares de otros países

Patrimonio

Evolución anual del Patrimonio Neto
(en millones de guaraníes)

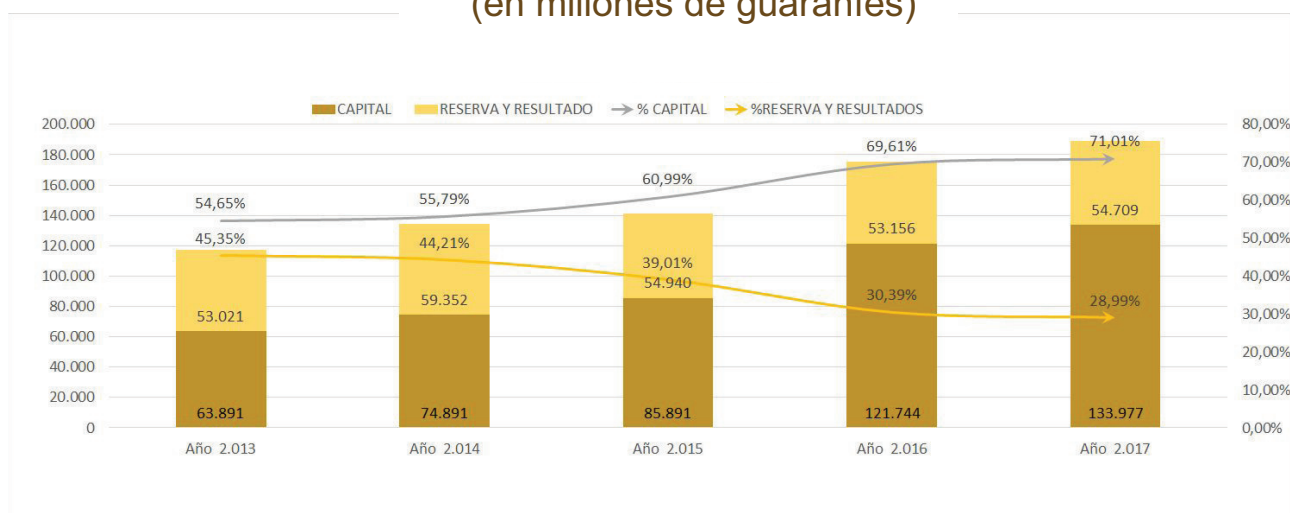


Evolución Patrimonial del año 2017
(en millones de guaraníes)

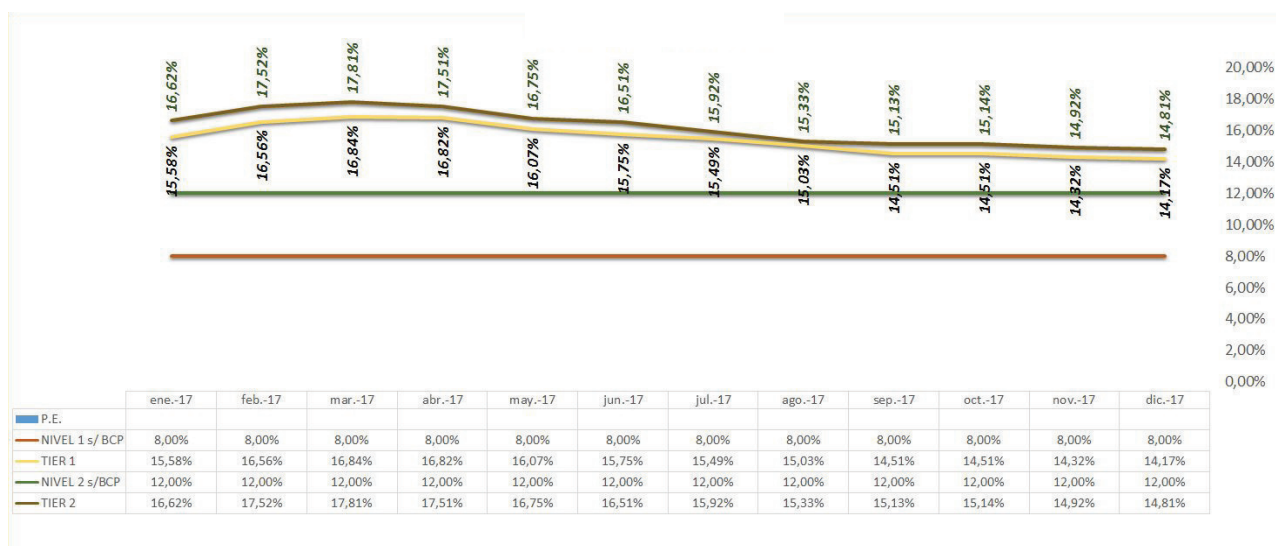


Patrimonio

Composición del Patrimonio Neto (en millones de guaraníes)

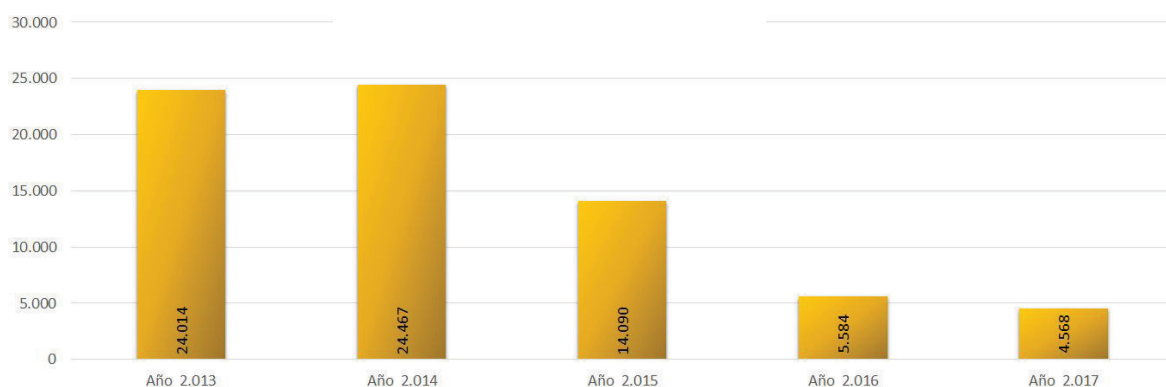


Evolución P. E. y Solvencia



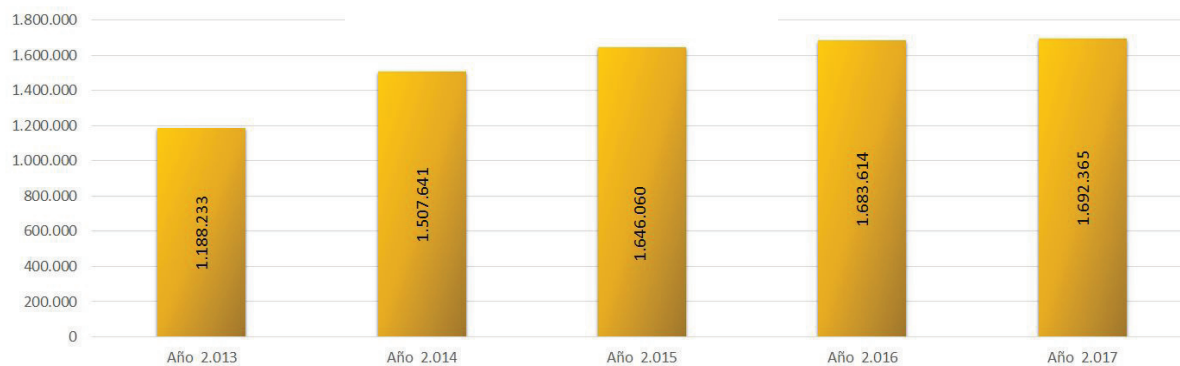
Resultado

Cuadro de Resultado Neto
(en millones de guaraníes)



Evolución del Activo

Evolución del Activo
(en millones de guaraníes)

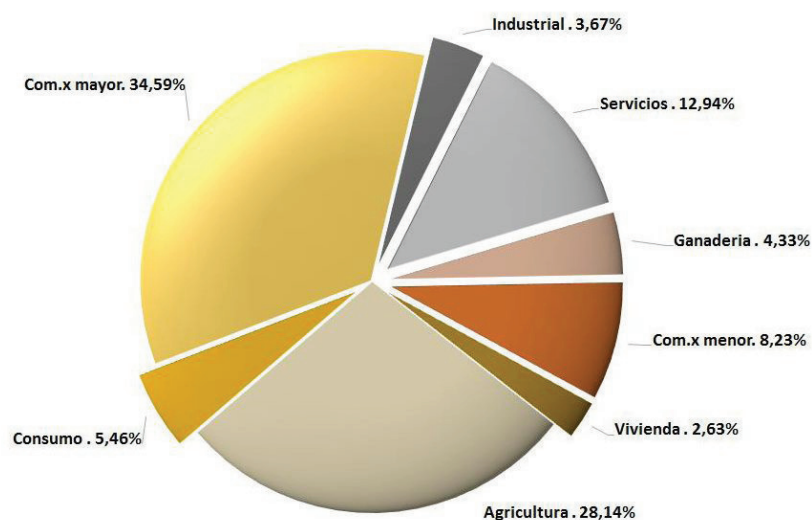


Cartera de Créditos

Cartera de Préstamos - Saldos de Capital
(en millones de guaraníes)

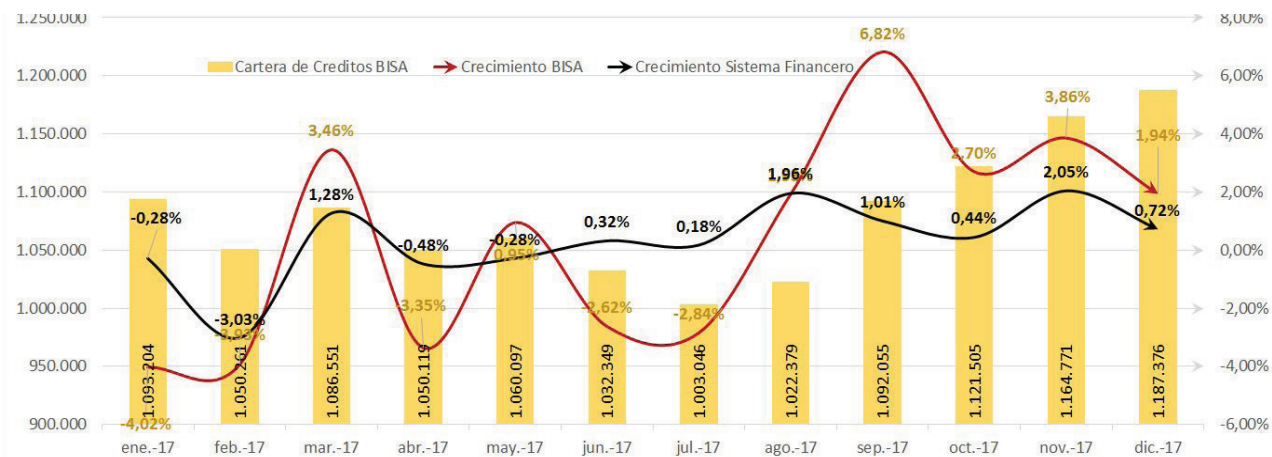


Concentración de Cartera por Sectores Económicos

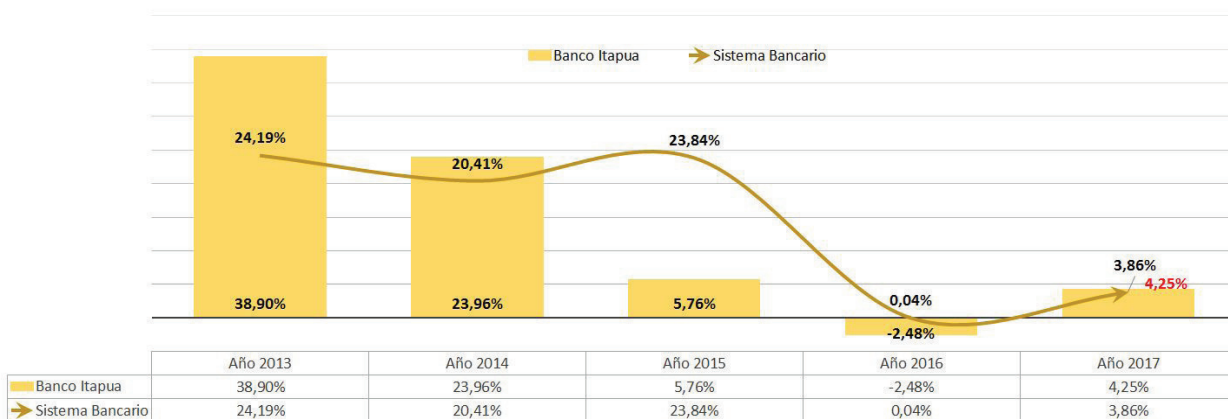


Cartera de Créditos

Evolución de Cartera de Créditos
(en millones de guaraníes)



Colocaciones Netas
(porcentaje de crecimiento anual)

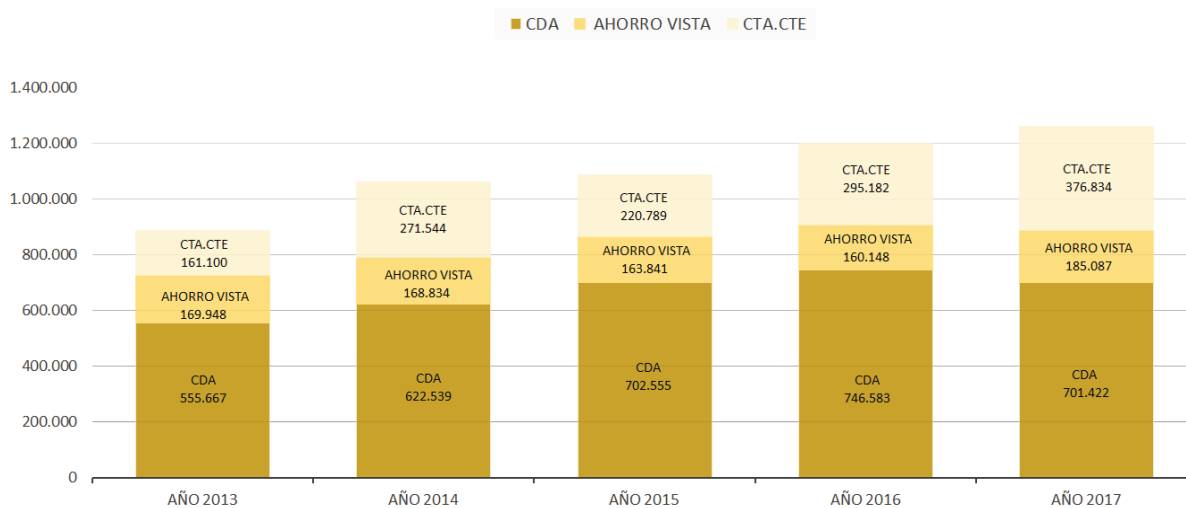


Cartera de Depósitos

Cartera de Depósitos - Saldos de Capital
(en millones de guaraníes)

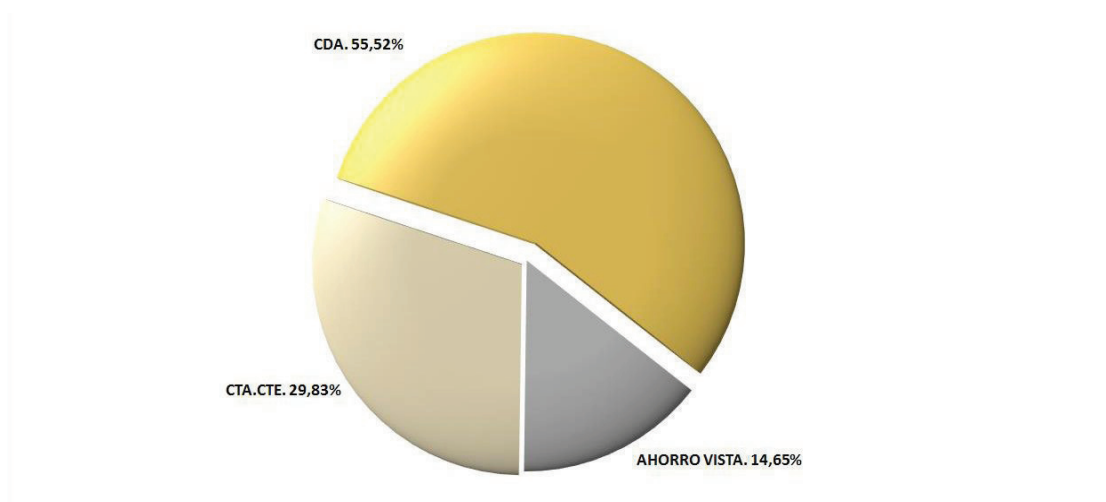


Concentración de Depósitos por Productos

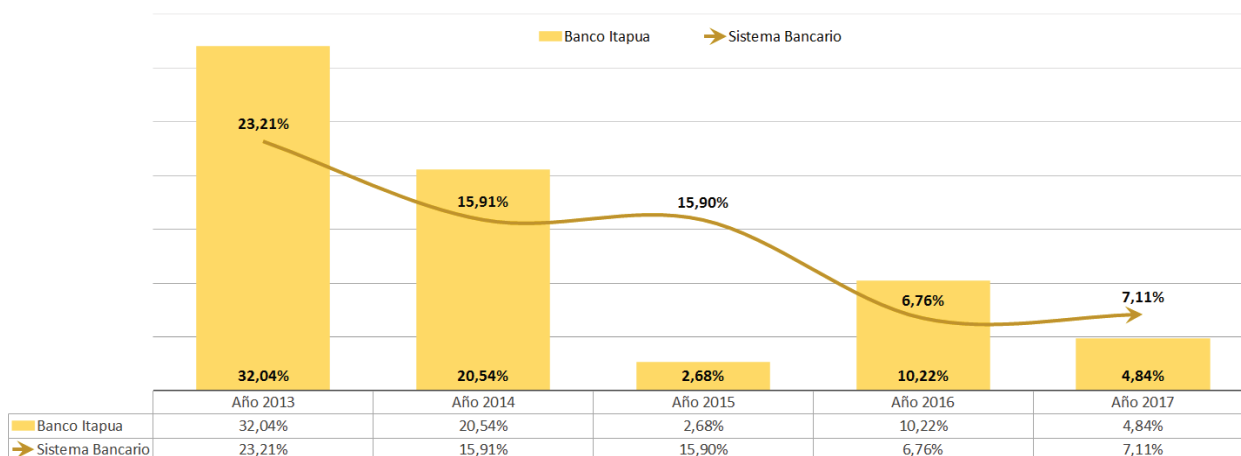


Cartera de Depósitos

Concentración de Cartera por Tipo de Depósito

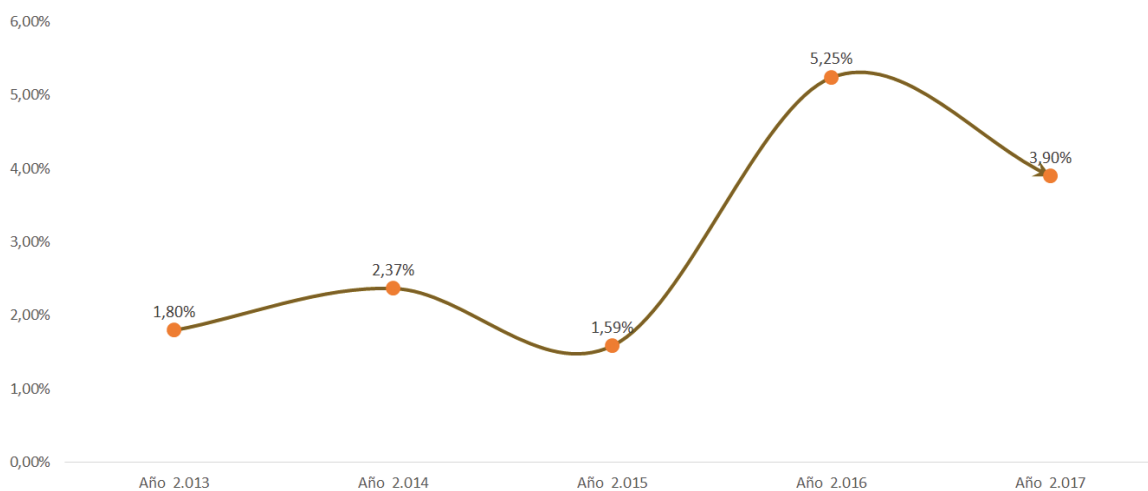


Captaciones - Depósitos
(porcentaje de crecimiento anual)

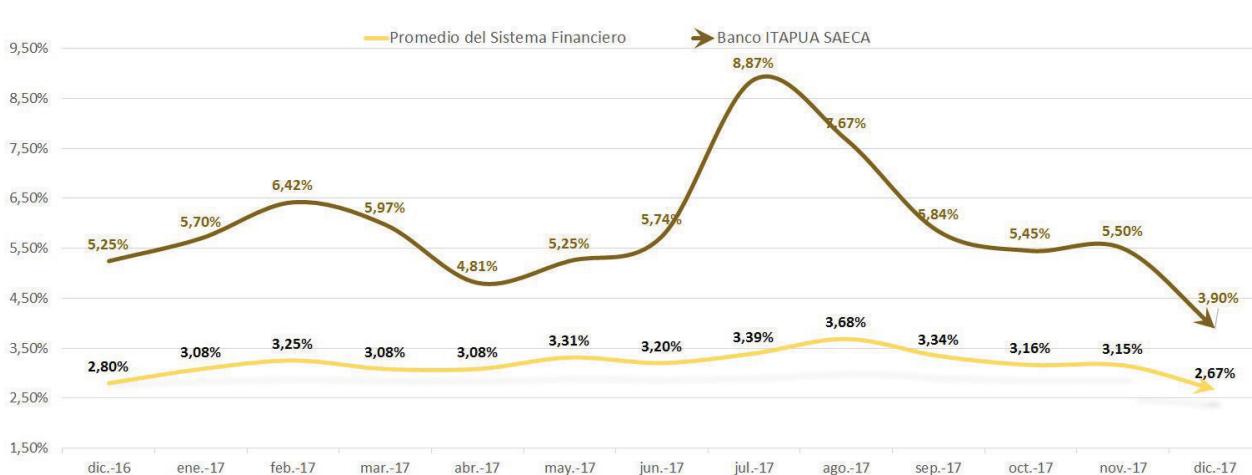


Morosidad

Indice de Morosidad
(Relación de Saldos de Capitales)

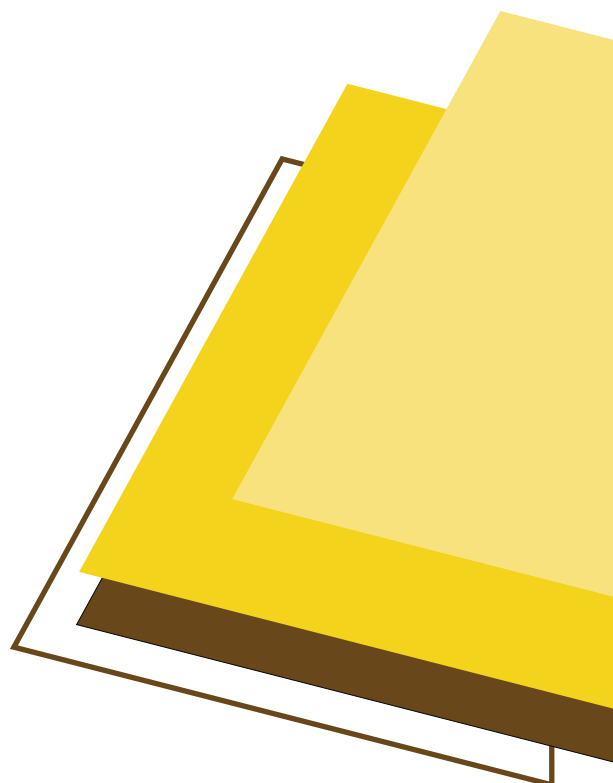


Indice de Morosidad



Resultado del Ejercicio 2017

Utilidad Bruta	G. 5.334.975.366
(-) Impuesto a la Renta	G. 766.819.454
Utilidad Neta	G. 4.568.155.912
(-) Reserva Legal	G. 1.066.995.073
Neto a distribuir	G. 3.501.160.839



TRANSCRIPCIÓN PARCIAL DEL ACTA DE DIRECTORIO N° 06/2018
DE FECHA: 28/02/2018

En la ciudad de Encarnación a los veintiocho días del mes de Febrero del año dos mil dieciocho, siendo las quince horas se reúne el Directorio del BANCO ITAPÚA S.A.E.CA., bajo la Presidencia del Sr. Gabriel González, Directores Titulares; Sr. Anatolio Bakounovitch, Sr. Ramón Zarza, Sra. Marisa Raatz de Marinoni, Sr. Miguel Gneiting, Sra. Mirtha Palacios de El Azem y el Síndico Sr. Luis Zuiderwyk.

..//..

6. INFORME DEPARTAMENTO DE ACCIONISTAS: Vista la necesidad de aprobar la documentación trimestral a ser remitida a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., con fecha de corte 31/12/2017. Se solicita la autorización al Directorio para la remisión de los informes correspondientes.

RES. N° 159: El Directorio autoriza la documentación correspondiente al cierre anual al 31/12/2017 a ser presentada en la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.-

..//..

No habiendo otro punto a considerar se levanta la sesión siendo las 19:00 Horas.


Nora E. González Z.
Fedataria Titular
BANCO ITAPÚA
saeca

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente Estado de Resultado, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. Nº 313/01 del 30.11.01 y con normas de auditoría generalmente aceptadas en Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del **BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de las operaciones y flujo de efectivo el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los estados financieros.

Otros Asuntos

5. Los estados financieros del **BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.** por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores independientes quienes el 28 de febrero de 2017 emitieron un informe sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Asunción, Paraguay
28 de Febrero de 2018



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

BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior


(Expresado en Guaraníes)


	Notas	Al 31 de diciembre de			Notas	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016			2017	2016
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBLE				OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO			
Caja		81.912.542,407	64.628.849,177	Otras instituciones financieras	e.11	201.658.668,227	218.659.063,714
Banco Central del Paraguay	e.11	172.676.317,845	237.029.157,740	Prestantes de Entidades Financieras		82.943.593,707	258.877.506,203
Otras instituciones financieras		29.618.836,360	31.827.710,908	Adiciones por cargos financieros devengados		6.681.925,430	11.080.785,964
Cuentas para compensar		2.938.695,244	2.842.754,375	Operaciones a liquidar		-	52.923,345
Operaciones pendientes de compensación - ATM		487.122,514	2.314.607,990		e.13	391.300.128,364	528.679.382,226
Productos financieros devengados (Previsiones)		16.438,381	34.549,313				
		<u>287.630.952,549</u>	<u>338.675.029,151</u>	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO			
VALORES PÚBLICOS	e.3	<u>60.927.253,861</u>	<u>143.477.856,245</u>	Depósitos - Sector privado		1.002.031.553,383	884.254.057,557
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO				Depósitos - Sector público		73.531.396,565	70.536.800,089
Otras instituciones financieras		14.369.156,975	972.616,574	Otras obligaciones		346.985,416	374.015,751
Productos financieros devengados		2.403.909,523	253.168,815	Adiciones por cargos financieros devengados	e.13	3.821.784,923	8.815.364,578
		<u>16.773.066,500</u>	<u>1.225.785,389</u>			<u>1.386.731.380,287</u>	<u>963.940.846,855</u>
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO				OBLIGACIONES DIVERSAS			
Préstamos		1.030.657.080,759	1.013.354.392,531	acreedoras fiscales		2.127.244,002	2.127.451,797
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones)	e.5	25.861.892,318	30.725.596,239	Otras obligaciones diversas	e.17	20.229.018,018	11.564.463,791
	e.5.3	<u>(28.754,511,148)</u>	<u>(33.488.250,528)</u>			<u>22.356.266,020</u>	<u>13.677.917,588</u>
CRÉDITOS DIVERSOS	e.16	<u>57.671.662,729</u>	<u>54.124.039,520</u>	PROVISIONES		<u>3.267.236,560</u>	<u>2.418.163,215</u>
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA				TOTAL PASIVO		<u>1.526.679.012,351</u>	<u>1.508.713.309,848</u>
Sector no financiero		5.868.181,343	12.706.128,470	PATRIMONIO			
Productos financieros devengados		2.435.766,726	2.897.679,188	CAPITAL INTEGRADO		<u>153.978.690,000</u>	<u>121.744.200,000</u>
Créditos Mercosur (Previsiones)	e.6	37.949.477,545	43.402.154,797			<u>9.895.692,689</u>	<u>8.740.538,364</u>
	e.5.5	<u>(12.775,311,130)</u>	<u>(35.475.808,569)</u>	AJUSTES AL PATRIMONIO			
		<u>28.478.134,487</u>	<u>21.530.153,891</u>	RESERVAS		<u>37.246.515,223</u>	<u>35.931.757,629</u>
INVERSIONES				RESULTADOS ACUMULADOS		<u>3.159.091,843</u>	<u>-</u>
Títulos privados		2.992.754,518	2.669.754,518	UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>4.588.153,912</u>	<u>8.513.790,987</u>
Derechos fiduciarios		68.773.544,839	46.278.876,933	UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Otras inversiones (Previsiones)	e.6	138.366,511,256	87.484.575,812				
	e.7	<u>(43.858.236,576)</u>	<u>(23.075.326,539)</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>1.682.165.155,967</u>	<u>1.683.613.596,772</u>
		<u>166.274.854,147</u>	<u>113.344.858,054</u>				
BIENES DE USO	e.8	<u>32.066.151,522</u>	<u>8.825.610,546</u>				
Propios		32.066.151,522	8.825.610,546				
CARGOS DIFERIDOS	e.9	<u>4.778.722,241</u>	<u>9.811.326,529</u>	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.682.165.155,967</u>	<u>1.683.613.596,772</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.682.365.133,963</u>	<u>1.683.613.596,772</u>				
CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS							
Total Cuentas de Orden	e	1.686.243.524,780	1.443.892.102,790				
Total de Cuentas de Contingencias	e	<u>46.141.750,954</u>	<u>49.765.844,728</u>				

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




Nilda Benitez Rojas
Contadora


Luis Cornelio Zuiderwyk
Síndico



Angel Gabriel González Cáceres
Vicepresidente - Gerente General


3

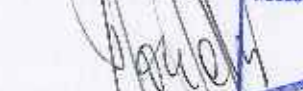
ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

	Notas	Ejercicio finalizado el :	
		31/12/2017	31/12/2016
GANANCIAS FINANCIERAS			
Por Créditos vigentes - Sector financiero		12,999,981,104	10,801,676,507
Por Créditos vigentes - Sector no financiero		114,855,090,772	129,275,102,830
Por Créditos vencidos		5,926,848,594	5,253,671,334
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	f2	457,673,307,644	587,050,764,277
		<u>591,455,228,114</u>	<u>732,381,214,948</u>
PERDIDAS FINANCIERAS			
Por Obligaciones - Sector financiero		(32,019,531,446)	(36,450,040,178)
Por Obligaciones - Sector no financiero		(46,259,590,517)	(43,788,891,800)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	f2	(457,915,413,825)	(587,017,556,464)
		<u>(536,194,533,788)</u>	<u>(667,256,488,442)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		<u>55,260,692,326</u>	<u>65,124,726,506</u>
PREVISIONES			
Constitución de provisiones		(172,905,187,073)	(223,463,732,944)
Desafectación de provisiones		165,955,963,854	185,644,128,497
		<u>(6,949,223,219)</u>	<u>(37,819,604,447)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES		<u>48,311,469,107</u>	<u>27,305,122,059</u>
RESULTADO POR SERVICIOS			
Ganancias por servicios		11,841,546,287	8,138,179,865
Pérdidas por servicios		(2,825,732,803)	(2,525,773,070)
		<u>9,015,813,484</u>	<u>5,612,406,795</u>
RESULTADO BRUTO		<u>57,327,282,591</u>	<u>32,917,528,854</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			
Ganancias por créditos diversos		5,216,981,708	4,877,489,243
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	f2	348,753,209,188	423,321,969,807
Otras		7,179,933,676	11,812,898,735
		<u>361,150,124,572</u>	<u>440,012,357,785</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			
Retribución al personal y cargas sociales		(29,742,864,938)	(28,063,684,431)
Gastos generales	f5	(4,977,487,299)	(4,184,565,043)
Depreciaciones de bienes de uso		(1,945,704,942)	(1,726,472,984)
Amortización de cargos diferidos		(363,983,017)	(372,956,602)
Otras	f6	(27,476,556,081)	(22,445,590,678)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto)	f2	(349,005,511,554)	(423,375,975,508)
		<u>(413,512,107,831)</u>	<u>(480,169,245,246)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO		<u>4,965,299,332</u>	<u>7,239,358,607</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			
Ganancias extraordinarias		4,348,458,159	18,284,599,096
Pérdidas extraordinarias		(3,828,293,097)	(1,448,138,015)
		<u>520,165,062</u>	<u>16,836,461,081</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Ganancias		63,483,539	63,248,992
Pérdidas		(213,972,567)	(6,928,788)
		<u>(150,489,028)</u>	<u>56,320,204</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>5,334,975,366</u>	<u>9,653,518,970</u>
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(766,819,454)</u>	<u>(1,139,728,033)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>4,568,155,912</u>	<u>8,513,790,937</u>

Las notas A a I que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros


Nilda Benitez Rojas
Contadora


Luis Camelio Zuiderwyk
Sindico


Angel Gabriel Gonzalez
Vicepresidente - Gerente General





ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Capital Integrado	Capital Secundario	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	84,126,426,789	1,764,473,211	8,164,722,751	32,684,415,723	-	14,090,377,103	140,830,415,577
Más (Menos):							
Transferencia de Utilidades	-	-	-	-	14,090,377,103	(14,090,377,103)	-
Transferencia de Utilidades a Const. de Previsiones	-	-	-	-	(10,059,336,567)	-	-10,059,336,567
- Distribución de utilidades	-	-	-	-	(813,698,630)	-	(813,698,630)
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	-	575,815,613	3,217,341,906	(3,217,341,906)	-	575,815,613
- Aumento de Capital	35,853,300,000	-	-	-	-	-	35,853,300,000
- Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	8,513,790,937	8,513,790,937
Saldos 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	174,900,286,930
Más (Menos):							
- Transferencia de utilidades	-	-	-	-	8,513,790,937	(8,513,790,937)	-
- Constitución de provisiones 2016 s/Resultados acumulados	-	-	-	-	(2,929,631,000)	-	(2,929,631,000)
- Distribución de utilidades	-	-	-	-	(1,040,290,500)	-	(1,040,290,500)
- Aumento de Capital	12,232,450,000	-	-	-	-	-	12,232,450,000
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	-	-	955,152,295	-	-	-	955,152,295
- Constitución de reserva legal	-	-	-	1,344,777,594	(1,344,777,594)	-	-
- Utilidad neta del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	4,568,155,912	4,568,155,912
Saldos al 31 de diciembre de 2017	132,212,176,789	1,764,473,211	9,695,690,659	37,246,535,223	31,990,918,43	4,568,155,912	188,686,123,637

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

Nilda Benítez Rojas
Contadora

Luis Cornelio Zunderwyk
Síndico

Angel Gabriel González Obeso
Vicepresidente - Gerente General

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

Dr. Pablo J. Di Iorio
Incluido a los fines de sustentación con nuestro informe de fecha
28 FEB 2018
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

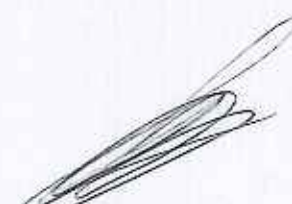
(Expresado en Guaraníes)


	31/12/2017	31/12/2016
I FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos por intereses	153,539,814,289	145,363,658,484
Intereses pagados	(78,279,121,963)	(80,238,931,978)
Ingresos netos por servicios varios	9,015,813,484	5,612,406,795
Ingresos por créditos diversos	5,216,981,708	4,877,489,243
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(34,729,352,237)	(32,248,249,474)
Otros ingresos operativos	11,528,391,835	30,097,497,831
Otras pérdidas operativas	(31,304,849,178)	(23,893,728,693)
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	14,996,677,938	49,570,142,208
Variaciones en Activos y Pasivos		
Valores Públicos	82,550,449,382	(34,600,867,962)
Créditos por intermediación financiera	(44,612,332,805)	78,260,698,266
Créditos diversos	(33,547,622,809)	(8,223,992,355)
Cargos diferidos	4,668,621,271	(2,767,020,562)
Obligaciones por intermediación financiera	(14,591,716,929)	12,822,950,136
Obligaciones diversas	8,678,346,072	(8,061,541,313)
Provisiones y provisiones	(38,235,141)	(2,360,993,165)
Flujo Neto de efectivo de actividades operativas	18,104,186,979	84,639,435,254
II FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos	(52,929,996,093)	(44,653,333,316)
Adquisición de bienes de uso en el año	(24,231,093,624)	8,139,026,649
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(77,161,089,717)	(36,514,306,667)
III FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Transferencia de utilidades	1,040,290,500	10,873,035,197
Transferencia de Utilidades Acumuladas a Const.de Provisiones	2,929,631,000	-
Aporté p/Aumento de Capital	-	(20,400,000,000)
Aumento de capital	-12,232,450,000	(15,453,300,000)
Flujo neto de caja de actividades financieras	(8,262,528,500)	(24,980,264,803)
(Disminución)/ Incremento neto de efectivo	(50,794,374,237)	73,105,393,389
Diferencia de cambio	(252,302,367)	(54,005,702)
Efectivo al principio del año	338,677,629,153	265,626,241,466
Efectivo al final del año	287,630,952,549	338,677,629,153

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




Nilda Benítez Rojas
Contadora


Luis Cornelio Zuiderwyk
Síndico


Angel Gabriel González Cáceres
Vicepresidente – Gerente General

6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

A. Consideración por la Asamblea de Accionistas

Los estados financieros del Banco Itapúa Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto al 31 de diciembre de 2017 serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2018, dentro del plazo establecido por el Artículo 28º de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo, artículo 1079º.

B. Información básica sobre los estados financieros

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 inició 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 la Superintendencia de Bancos, y en los aspectos no reglamentados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

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

- a) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la diferencia de precio (valor llave), costos y gastos relacionados con adquisiciones o fusiones con otra entidad financiera. Los mismos son diferidos y amortizados en base a los parámetros establecidos en la Resolución 19, Acta 103, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 30 de diciembre de 2003.
- b) no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
- c) establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.5.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)**B. (Continuación)**

- d) las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias.
- e) no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en el apartado c.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada de los años 2017 y 2016 fue de 4,51% y 3,92% respectivamente.

(i) Políticas contables relevantes:

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

- el Disponible ha sido valuado a su valor nominal en guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- a los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible.
- los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP; y
- de acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. El Directorio estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

(ii) Estimaciones:

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

(iii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 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 2016.

b.3) **Sucursales en el Exterior.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4) **Participación con otras sociedades**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de Bancard S.A. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 2.992.734.618 y 2.656.734.618 para el 2017 y 2016 respectivamente, y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7).

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

Capital Integrado al 31/12/2017 Gs. 133.976.650.000
Capital Integrado al 31/12/2016 Gs. 121.744.200.000

Acciones Fundadoras Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	5 Votos



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

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 2017 existen 2.679.533 acciones cuyo valor nominal es de Gs.50.000 cada una y para el 31 de diciembre de 2016 existían 2.434.884 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
Milner Antonio Paredes Amarilla	9,49962%	Paraguay
Gustavo Alcides Paredes Rojas	0,26031%	Paraguay
Voiron S.A.	8,56735%	Paraguay
Sofía Espínola Harms	0,63468%	Paraguay
Matías Espínola Harms	0,52312%	Paraguay
Susana Kujaruk Vda. de Bakounovitch	5,80456%	Paraguay
Antolio Bakounovitch Kujaruk	2,45182%	Paraguay
María Bakounovitch de Rivariola	0,25019%	Paraguay
Otros Accionistas con participación menor al 5%	72,00835%	

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:

Voiron S.A.

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Carlos Raúl Espínola Almadá	5,14041%	Paraguay
Miriam Cristina Harms de Espínola	1,19943%	Argentina
Sofía Espínola Harms	1,11376%	Paraguay
Matías Espínola Harms	1,11376%	Paraguay

El presente detalle se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 "Transparencia Informática" 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

b.6) Nómina de Dirección y del Personal Superior

Directorio

Presidente	Abog. Miltner A. Paredes Amarilla
Vice-Presidente	Econ. Ángel Gabriel González Cáceres
	Abog. Anatolio Bakounovicht Sr. Ramón Zarza Pintos Lic. Oscar Ricardo Arrúa Torrealan (con Permiso) Lic. Marisa Heidi Raatz Lic. Mirtha Palacios de El Azem Dn. Joachim Michel Gnetting
Directores Titulares	
Directores Suplentes	Lic. Juan Ferreira Rolón
Síndico Titular	Lic. Luis Zuiderwyk
Síndico Suplente	Lic. Norma R. de Van Dyck

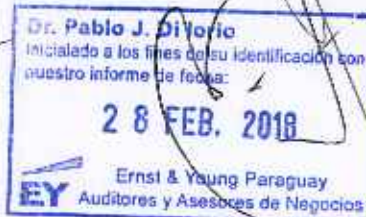
Plana Ejecutiva

Gerente General	Ángel Gabriel González Cáceres
Gerente Comercial	Lucas Mancuello
Gerente Financiero	Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Gerente de Operaciones	Rosa Beatriz Sanabria del Puerto
Gerente de T.I.	Pedro Antonio Larroza Cabrera
Gerente de Riego Integral	Paul Gastón
Gerente de Riesgo Operacional	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk
Gerente Administrativo	Sonia Elizabeth Fleitas Martínez
Gerente de Asuntos Legales	Cesar Cuadra
Jefe de Control Interno	Miriam Estela Perasco Noveri
Oficial de Cumplimiento Ley 1015	Ana María Kunies de Da Silva
Contadora General	Nilda Beatriz Benítez
Auditor Informático	Pedro Roberto Bresani Garcete
Oficial de Seguridad Informática	Hugo Alberto Santacruz López
Gerente RR.HH.	Gissela Adriana Acevedo Cáceres

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 ejercicio 2017 y 2016, informados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones de Mercado Abierto del Banco Central del Paraguay, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

	Año 2017	Año 2016
Dólar Americano	5.590,47	5.766,93
Euro	6.680,05	6.033,94
Peso Argentino	299,36	366,54
Real	1.692,08	1.768,78

(*) 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.

c.2) Posición en moneda extranjera

Posición al 31.12.2017

Concepto	Importe arbitrado en USD	Importe equivalente en Gs.
Activo totales en moneda extranjera	129.637.533,77	724.734.743.442
Pasivos totales en moneda extranjera	128.759.370,87	719.825.400.070
Posición sobrecomprada en m/e	878.162,90	4.909.343.372

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

c.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 2017 como para el 2016.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de Diciembre 2017		31 de Diciembre 2016
			Valor Nominal Gs.	Valor Contable Gs.	Valor Contable Gs.
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	60.000.000.000	60.000.000.000	55.603.106.307	138.386.655.306
Rentas Document. Devengadas	Guaraníes	4.396.893.630	4.396.893.630	2.544.147.419	2.311.047.937
TOTAL		67.176.893.630	67.176.893.630	60.927.253.861	143.477.703.243

(*) Incluyen letras de regulación monetaria de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones de repo tripartito de Gs. 12.700.000.000 al 31 de diciembre de 2017.

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Letra de Regulación Monetaria – Año 2017

Ord.	Entidad	Valor Actual	Valor Nominal	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Banco Central del Paraguay	9.371.931.655	10.000.000.000	364	6,72%	27.01.2017	26.01.2018
2	Banco Central del Paraguay	4.520.556.021	5.000.000.000	546	7,09%	26.08.2016	23.02.2018
3	Banco Central del Paraguay	4.708.851.092	5.000.000.000	364	6,20%	26.05.2017	25.05.2018
4	Banco Central del Paraguay	4.519.944.720	5.000.000.000	546	7,10%	25.11.2016	25.05.2018
5	Banco Central del Paraguay	14.129.207.278	15.000.000.000	364	6,18%	30.06.2017	29.06.2018
6	Banco Central del Paraguay	4.520.571.098	5.000.000.000	553	7,00%	24.02.2017	31.08.2018
7	Banco Central del Paraguay	4.541.098.936	5.000.000.000	553	6,67%	26.05.2017	30.11.2018
8	Banco Central del Paraguay	4.726.607.824	5.000.000.000	364	5,80%	22.12.2017	21.12.2018
9	Banco Central del Paraguay	4.564.337.146	5.000.000.000	553	6,50%	24.11.2017	31.05.2019
Total		55.603.106.370	60.000.000.000				

Letra de Regulación Monetaria – Año 2016

Ord.	Entidad	Valor Actual	Valor Nominal	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Banco Central del Paraguay	9.901.897.963	10.000.000.000	63	5,74%	25.11.2016	27.01.2017
2	Banco Central del Paraguay	9.902.574.941	10.000.000.000	63	5,70%	23.12.2016	24.02.2017
3	Banco Central del Paraguay	14.576.118.604	15.000.000.000	182	6,40%	26.08.2016	24.02.2017
4	Banco Central del Paraguay	9.840.678.074	10.000.000.000	98	6,03%	23.12.2016	31.03.2017
5	Banco Central del Paraguay	14.518.849.312	15.000.000.000	189	6,40%	23.09.2016	31.03.2017
6	Banco Central del Paraguay	4.671.557.510	5.000.000.000	364	7,05%	27.05.2016	26.05.2017
7	Banco Central del Paraguay	9.688.464.970	10.000.000.000	182	6,45%	25.11.2016	26.05.2017
8	Banco Central del Paraguay	9.674.384.096	10.000.000.000	189	6,50%	23.12.2016	30.06.2017
9	Banco Central del Paraguay	9.332.212.445	10.000.000.000	371	7,04%	24.06.2016	30.06.2017
10	Banco Central del Paraguay	14.043.459.570	15.000.000.000	364	6,83%	26.08.2016	25.08.2017
11	Banco Central del Paraguay	14.042.148.503	15.000.000.000	364	6,84%	23.09.2016	22.09.2017
12	Banco Central del Paraguay	4.511.403.840	5.000.000.000	546	7,24%	27.05.2016	24.11.2017
13	Banco Central del Paraguay	4.682.464.747	5.000.000.000	364	6,80%	25.11.2016	24.11.2017
14	Banco Central del Paraguay	4.520.556.021	5.000.000.000	546	7,09%	26.08.2016	23.02.2018
15	Banco Central del Paraguay	4.519.944.720	5.000.000.000	546	7,10%	25.11.2016	25.05.2018
Total		138.386.655.306	145.000.000.000				

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2018
Ernst & Young Paraguay
Audidores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

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 2016 al 31 de diciembre de 2017 no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) los préstamos otorgados con fondos de la AFD, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.5) Cartera de créditos

C.5.1 Créditos Vigentes al Sector Financiero:

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

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

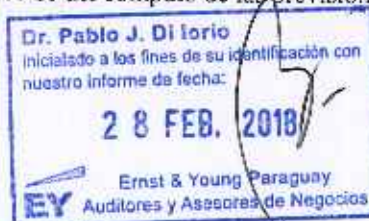
Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		2017	2016
			Mínimo (**)	Constituidas	Saldo Contable después de Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Año 2017	Gs. (*)	Gs.	%	Gs.	Gs.	Gs.
Categoría I	16.773.068.502	-	-	-	16.773.068.502	1.227.817.189
Total	16.773.068.502	-	-	-	16.773.068.502	1.227.817.189

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

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio 2017, como también para el ejercicio 2016 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 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 I) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

- 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) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP.
- g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

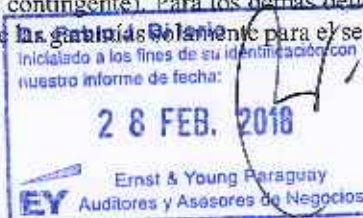
C.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

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:

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2017	Saldo contable antes de Provisiones GS. (*)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de Provisiones 2017	Saldo contable después de Provisiones 2016
			Mínimo (**) %	Constituidas		
Cat. 1	896.782.544.465	298.193.615.282		887.089.633	895.895.454.832	744.339.576.667
Cat. 1 a	1.914.014.506	670.315.593	0,5	6.821.705	1.907.192.801	69.983.708.950
Cat. 1 b	6.243.510.504	5.498.874.723	1,5	46.870.901	6.196.439.403	46.406.148.525
Cat. 2	108.370.752.089	96.644.901.442	5	3.117.937.572	105.252.814.517	123.062.681.593
Cat. 3	22.167.475.111	13.164.951.271	25	3.713.053.323	18.454.421.788	35.585.917.322
Cat. 4	19.511.564.719	8.070.865.142	50	4.043.960.372	15.467.604.347	3.250.163.682
Cat. 5	1.212.601.961	694.040.478	75	495.614.756	719.987.205	1.521.747.440
Cat. 6	316.709.922	0	100	316.918.470	(206.548)	168.604.104
Provisiones genéricas (***)	0	0		16.126.352.416	(16.126.352.416)	(15.748.090.031)
Total	1.056.518.973.077	422.937.563.930		28.754.617.148	1.027.764.355.929	1.010.594.458.252

(*) Incluye capital e intereses.

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

(***) Previsiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 2.007.

C.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2017	Saldo contable antes de Previsiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de Previsiones 2017	Saldo contable después de Previsiones 2016
			Mínimo (**) %	Constituidas		
Categoría 1	1.436.573.444	524.407.351		490.338.432	946.335.012	51.983.436
Categoría 1 a	415.646.078	414.606.963	0,5	1.039.115	414.606.963	1.294.659.011
Categoría 1 b	0	0	1,5	0	0	978.334.510
Categoría 2	11.485.187.728	9.560.746.269	5	1.098.424.302	10.386.763.426	3.080.284.122
Categoría 3	1.775.039.556	63.617.307	25	518.223.554	1.256.816.002	3.303.071.249
Categoría 4	13.649.513.127	9.752.105.502	50	3.295.494.426	10.353.818.701	1.869.663.749
Categoría 5	7.274.026.934	2.827.274.223	75	3.895.659.768	3.378.367.166	6.571.234.089
Categoría 6	10.217.538.750	1.742.375.268	100	8.476.131.530	1.741.407.217	6.380.923.725
Previsiones genéricas y/o adicionales	0	0	0	0	0	0
Total	46.253.425.617	24.895.133.383		17.775.311.130	28.478.114.487	23.530.153.891

(*) Incluye capital e intereses.

(**) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria 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 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 N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2.007, tanto para el presente ejercicio como para los riesgos del ejercicio 2016. El movimiento de provisiones es el siguiente:

Concepto	Saldos al cierre del ejercicio 2016	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio 2017
	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
- Disponible	92.368.862.049	225.374.618.695	(6.153.853.873)	(220.027.211.746)	(842.418.735)	87.999.897.392
- Créditos vigentes sector financiero	-	-	-	-	-	-
- Créditos vigentes sector no financiero	33.488.290.538	41.068.408.628	-	(45.219.261.449)	(582.820.569)	28.754.617.148
- Créditos diversos	329.433.618	4.967.041.503	(600.634.931)	(4.364.001.599)	7.055	331.845.646
- Créditos Vencidos	35.475.808.564	140.188.954.323	(5.553.218.942)	(152.076.641.704)	(259.591.111)	17.775.311.130
- Inversiones	23.075.329.329	39.150.214.241	-	(18.367.306.994)	-	43.858.236.576
Total	92.368.862.049	225.374.618.695	(6.153.853.873)	(220.027.211.746)	(842.404.625)	90.720.010.500

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a los fines de su identificación con
nuestro informe de fecha:
28 FEB. 2018
Ernst & Young Paraguay
Audidores y Asesores de Negocios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

c.7) Inversiones

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

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

Por último, el rubro de inversiones incluye "Derechos Fiduciarios", correspondiente a la cartera que fuera cedida al fideicomiso de administración de cartera. El saldo se encuentra valuado a su valor recuperable histórico al momento en que el cliente fue cedido al fideicomiso.

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Concepto	Saldo contable antes de las provisiones	Provisiones	Saldo contable después de Provisiones-2017	Saldo contable después de Provisiones-2016
	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
Diciembre				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	138.366.811.266	(1.511.908.158)	136.854.903.108	86.947.547.941
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	2.992.734.618	-	2.992.734.618	2.656.734.618
Derechos Fiduciarios	68.773.544.839	(42.346.328.418)	26.427.216.421	23.740.575.495
Total	210.133.090.723	(43.858.236.576)	166.274.854.147	113.344.858.054

c.8) Bienes de Uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de Gs. 955.152.295 y Gs. 575.815.613 respectivamente y se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Estados de Evolución del Patrimonio Neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de su incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los meses estimados de vida útil. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue la siguiente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación anual en %	Valor de costo revaluado Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Diciembre				2017	2016
Propios					
Inmuebles-Terrenos	-	7.789.952.203	-	7.789.952.203	955.221.056
Inmuebles-Edificios	2,5	22.291.940.770	(2.470.246.885)	19.821.693.885	2.185.966.681
Muebles, útiles e Instalaciones	10	10.348.836.146	(6.914.064.956)	3.434.771.190	4.090.173.600
Equipos de Computación	25	3.461.636.522	(3.325.232.395)	136.404.127	336.348.953
Caja de Seguridad y Tesoro	25	587.313.734	(407.476.107)	179.837.627	226.049.375
Material de Transporte	20	2.778.919.352	(2.075.426.862)	703.492.490	1.031.850.881
Total		47.258.598.727	(15.192.447.205)	32.066.151.522	8.825.610.546

c.9) Cargos Diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto Inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
Diciembre	2016			2017
Bienes Intangibles Sistemas	143.796.944	73.718.707	(64.791.443)	152.724.208
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	846.959.774	0	(293.119.777)	553.839.997
Cargos Diferidos Autoriz. Por BCP	8.138.115.845	0	(4.708.731.263)	3.429.384.582
Material de Escritorio y Otros	682.453.966	1.081.383.985	(1.121.054.497)	642.773.454
Total	9.811.326.529	1.155.102.692	(16.187.706.980)	4.778.722.241

c.10) Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados al 31 de diciembre de 2017 y al 2016.

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, totaliza Gs. 172.676.317.843.-, correspondiente a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje por Gs. 113.843.821.331. Depósitos en Cuenta Corriente Gs. 28.832.496.512 y Depósitos por Operaciones Monetarias en dicha Institución por Gs. 30.000.000.000.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

En el ejercicio 2016 la cuenta Banco Central de Paraguay, del rubro Disponible, totaliza por Gs. 237.029.157.740.-, correspondiente a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje por Gs. 102.658.676.200, depósitos en cuenta corriente Gs. 54.370.481.540 y Depósitos por Operaciones Monetarias en dicha Institución por Gs. Gs.80.000.000.000.

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

Al 31 de diciembre de 2017 existe un C.D.A por Gs. 600.000.000 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 VISION BANCO	AA N° 5.305	600.000.000	08/03/19

Al 31 de diciembre de 2016 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	1.100.000.000	09/03/17

c) 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) Corrección monetaria del capital

De acuerdo con la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2017 es de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2016 fue de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

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) 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) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

C.13) 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:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
Diciembre/2017						
Créditos Vigente Sector Financiero	1.832.167.506	4.755.612.599	1.119.221.832	9.066.066.565	-	16.773.068.502
Créditos Vigentes Sector no Financiero	69.989.049.323	354.263.065.476	180.907.025.282	227.321.522.127	195.283.693.721	1.027.764.355.929
Total de Créditos Vigentes	71.821.216.829	359.018.678.075	182.026.247.114	236.387.588.692	195.283.693.721	1.044.537.424.431
Obligaciones Sector Financiero	64.097.576.717	88.897.165.154	84.351.869.587	130.549.480.308	23.404.036.598	391.300.128.364
Obligaciones Sector no Financiero	548.205.383.902	120.118.405.500	141.335.355.479	277.071.238.906	-	1.086.731.383.787
Total de Obligaciones	612.303.960.619	209.015.570.654	225.687.225.066	407.620.719.214	23.404.036.598	1.478.031.512.150



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
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	33.688.201.156	528.673.382.226
Obligaciones sector no financiero	439.714.197.324	113.411.402.054	138.500.582.747	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

c.14) Concentración de la Cartera por Número de Clientes

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, abierta por número de clientes, es como sigue:

Saldos al 31.12.2017

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Saldos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes Gs.	%	Vencida Gs.	%
10 mayores deudores	182.241.910.977	17	30.481.091.471	66
50 mayores deudores	475.244.879.846	45	36.897.205.864	80
100 mayores deudores	638.610.162.315	60	39.972.580.069	86
Otros	417.908.810.779	40	6.280.845.551	14
Total (*)	1.056.518.973.094	100	46.253.425.620	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.

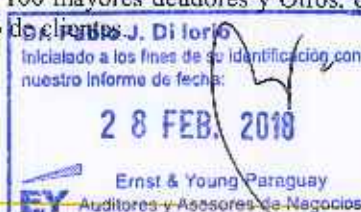
Saldos al 31.12.2016

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Saldos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes Gs.	%	Vencida Gs.	%
10 mayores deudores	186.016.843.003	18	17.997.414.882	31%
50 mayores deudores	471.155.599.105	45	37.130.507.958	63%
100 mayores deudores	604.273.221.204	58	45.484.125.838	77%
Otros	439.809.527.586	42	13.521.836.617	23%
Total (*)	1.044.082.748.790	100	59.005.962.455	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.

JP





21

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

c.15) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones Gs.	2017	2016
			Saldo contable Neto de Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector No Financiero	246.690.901.367	4.028.193.302	242.662.708.065	246.895.604.680
Créditos Vencidos	21.368.500.104	3.138.346.826	18.230.153.278	3.589.385.235
Contingencias	6.017.760.150	-	6.017.760.150	19.759.837.966
Total	274.077.161.621	7.166.540.128	266.910.621.493	270.244.887.881

(*) El saldo contable neto de provisiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

- Créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 19.569.679.560 y Gs. 18.118.782.866 respectivamente.
- Créditos vinculados a otros grupos por Gs. 247.340.941.933 y Gs. 252.126.105.015 respectivamente.

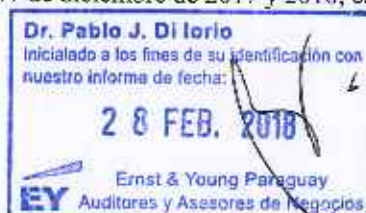
c.16) Créditos Diversos

La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Denominación	Saldo al 31.12.2017 Gs.	Saldo al 31.12.2016 Gs.
Otras Obligaciones a Cobrar	20.000.000	0
Deudores por Ventas de Bienes a Plazo	64.996.371.568	30.476.243.508
Anticipo de Impuestos Nacionales	372.908.581	856.604.395
Adelanto en Efectivo-Tarjeta de Crédito	729.625.000	661.250.000
Cargos Pagados por Anticipado	489.055.323	496.672.520
Comisiones e Intereses a Cobrar	183.935.298	308.891.172
Gastos a Recuperar	374.679.456	1.048.173.215
Partidas Pendientes Western	139.020.907	141.221.648
Impuesto al Valor Agregado	288.274.725	334.094.657
Remuneración a Cobrar s/ Encaje Legal	112.090.346	96.489.470
Anticipo por Compra de Bienes y Servicios	54.630.548	31.380.953
Cobros Infonet y Pronet	319.162	2.452.000
Partidas Pendientes de Transferencias	242.597.461	-
Menos : Provisiones	(331.845.646)	(329.433.618)
Total	67.671.662.729	34.124.039.920

c.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

Denominación	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Partidas Pendientes a Transferir	175.951.430	163.302.202
Utilidades Diferidas	15.085.650.602	9.555.490.271
Acreedores Fiscales	1.689.282.553	2.109.787.575
Dividendos Pendientes de Pagos	1.230.922.584	757.687.293
Retención por Cancelación Anticipada de C.D.A.	-	52.643.505
Cheque de Gerencia	1.408.556.810	946.042.480
Acreedores Sociales	437.962.049	17.664.22
Acreedores Varios	2.321.937.592	69.300.000
Total	22.350.263.620	13.671.917.548

c.18) Hechos Relevantes

No existen otros hechos relevantes que informar.

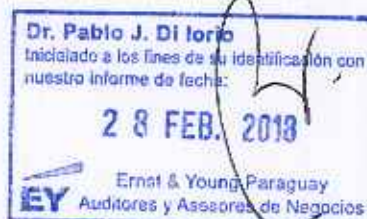
D. PATRIMONIO

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo. El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 188 y Gs. 175 respectivamente.

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

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 5787/16, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad cumple con los límites de dicha relación.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

E. INFORMACION REFERENTE A CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y ORDEN

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Líneas de crédito	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	27.035.326.542	23.543.717.197
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	17.108.424.412	26.222.127.531
Total	44.143.750.954	49.765.844.728

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Garantías Recibidas	1.630.814.811.460	1.388.773.055.518
Otras Cuentas de Orden	60.957.017.426	55.119.047.722
Total :	1.696.243.524.780	1.443.892.102.740

F. INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.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.

f.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:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

F. (Continuación)

Concepto	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	457.673.307.644	587.050.764.277
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(457.915.413.825)	(587.017.556.464)
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	(242.106.181)	33.207.813
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	348.753.209.188	423.321.969.807
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(349.005.511.554)	(423.375.975.508)
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	(252.302.366)	(54.005.701)
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera.	(494.408.547)	(20.797.888)

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

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

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2017 y 2016, asciende a Gs. 5.766.081.483 y Gs. 5.245.540.777 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD constituyen gastos no recuperables, y se exponen el rubro "Otras" (ver nota f.6).

f.4) Impuesto a la Renta.

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

El Directorio estima que el efecto del impuesto diferido no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

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

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta adicional por el ejercicio finalizado por el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se expone en la línea impuesto a la renta del estado de resultados.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

F. (Continuación)

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

f.5) Gastos Generales

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Seguros	1.619.308.116	407.361.436
Impuesto al Valor Agregado	1.700.512.246	1.390.586.123
Otros Impuestos Nacionales	1.657.366.937	2.386.567.484
Multas, Recargos e Intereses	300.000	50.000
Total	4.977.487.299	4.184.565.043

f.6) Otras

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.	Saldo contable al 31.12.2016 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	2.005.667.385	2.279.964.561
Aporte al F.G.D.	5.766.081.483	5.245.540.777
Custodia y Vigilancia	2.742.648.284	3.125.955.276
Pérdidas Diversas	1.129.638.680	570.274.416
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	6.046.970.442	2.470.159.052
Otros	9.785.549.807	8.753.696.596
Total	27.476.556.081	22.445.590.678

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

H. GESTIÓN DE RIESGOS

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

H. (Continuación)

a) Riesgos de crédito

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto, la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio.

b) Riesgo Financiero

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

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad opera de forma activa en la intermediación financiera, así como en la compra y venta de monedas extranjeras y compra de cheques.

Para 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.

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.

c) Riesgo operacional



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

H. (Continuación)

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.

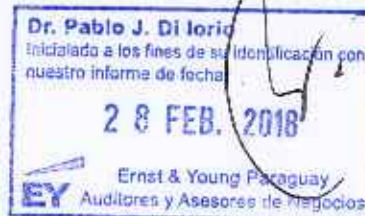
I. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2017.


Nilda Benítez Rojas
Contadora


Luis Cornelio Zuiderwyk
Síndico


Angel Gabriel González Cáceres
Vicepresidente – Gerente General



INFORME DEL SINDICO

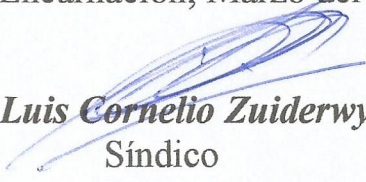
Señores
Accionistas del **BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.**

Conforme a lo establecido en los Artículos 1.117 y 1.124 del Código Civil, en el Artículo N° 17 de los 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 Estados de Resultado al 31 de diciembre de 2.017.

Es mi informe.

Encarnación, Marzo del 2.018.


Luis Cornelio Zuiderwyk
Síndico



Encarnación, 27 de marzo del 2018.

Señores
COMISION NACIONAL DE VALORES
Asunción

De nuestra consideración:

Nos dirigimos a ustedes a fin de dar cumplimiento a las Leyes N° 1284/98, 1257/10 y la Res. N° 763/04 e informamos cuanto sigue:

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)

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. 1°) Resolución CNV N° 1257/10

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

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

AL 31/12/16 Y AL 31/12/17
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)

Sin otro particular, nos valemus de la ocasión para saludarles muy atentamente.



Ángel Gabriel González Cáceres
Vicepresidente
Gerente General
BANCO ITAPÚA
saeca

Anatolio Bakounovitch K.
DIRECTOR TITULAR