



MEMORIA Y BALANCE 2018



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 2018.

Cabe mencionar que, en el 2018, los resultados obtenidos estuvieron muy por debajo de nuestras expectativas, fue un escenario muy difícil con el cual nos tocó lidiar. Hemos hecho frente a muchos inconvenientes.

En este ejercicio nos hemos ocupado de ajustar totalmente las previsiones exigidas por las auditorías y por el Banco Central del Paraguay. Hemos ajustado la Dirección, luego de las renunciaciones que tuvimos en el Directorio. En contrapartida a ello tuvimos un manejo extremadamente prudente y conservador de la liquidez.

En suma, la solvencia y la liquidez del Banco cerraron dentro de los parámetros legales exigidos gracias a las tomas de decisiones que se realizaron principalmente hacia finales del ejercicio. En consecuencia, donde nos enfocamos fueron en las previsiones, mora y solvencia.

A pesar de ello, seguimos ratificando y consolidando la confianza de nuestros clientes, mediante la seguridad brindada en sus operaciones a través de una atención personalizada, con productos y servicios competitivos, y principalmente con personal comprometido.

Implementamos planes de acción en cuanto al mantenimiento de los índices de solvencia y liquidez del Banco, así como a su nivel de morosidad.

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

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.

Fue un ejercicio complejo, de mucha gestión, de adecuación a la mala situación de nuestros principales deudores.

Se vienen tiempos mejores, de renovación, de compromiso, de posicionamiento y principalmente de crecimiento sustentable. Por ello ruego a los accionistas seguir apoyando y sumando esfuerzos, contagiando a los clientes y público en general, además de no olvidar nuestras raíces como sociedad.

Walkiria Ana Debay de Perasco
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria

De conformidad a los Artículos 18 y demás aplicables de los Estatutos Sociales convócase a los Señores Accionistas del BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A., a la Asamblea General Ordinaria, que se llevará a cabo en su local social sito en 14 de Mayo N° 488 de Encarnación, el día 08 de Febrero de 2.019 a las 16:00 hs. como primera convocatoria. Si la Asamblea no pudiera llevarse a cabo a la hora indicada por ausencia de Accionistas que representen como mínimo la mayoría de las acciones con derecho a voto, la Asamblea se realizará una hora después, es decir, a las 17:00 hs., con cualquier número de Accionistas, para considerar el siguiente:

ORDEN DEL DIA

1. Consideración y Aprobación de la Memoria, el Balance General, las Cuentas de Ganancias y Pérdidas, Informe del Síndico, correspondiente al ejercicio social cerrado al 31 de Diciembre del 2018.

2. Nombramiento de dos Accionistas para suscribir el Acta de Asamblea conjuntamente con el Presidente y el Secretario.

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

EL DIRECTORIO

Convocatoria a Asamblea General Extraordinaria

De conformidad a los Artículos 18 y demás aplicables de los Estatutos Sociales convócase a los Señores Accionistas del BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. a la Asamblea General Extraordinaria, que se llevará a cabo en el cuarto piso de su local social sito en 14 de Mayo N° 488 de Encarnación, el día 08 de Febrero de 2.019 a las 18:00 hs. como primera convocatoria. Si la Asamblea no pudiera llevarse a cabo a la hora indicada por ausencia de Accionistas que representen como mínimo el sesenta por ciento de las acciones con derecho a voto, la Asamblea se realizará una hora después, es decir a las 19:00 hs. como segunda convocatoria, con la presencia de accionistas que representen cuando menos el treinta por ciento de los votos, para considerar el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Aprobación del Acuerdo definitivo de Fusión del BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. y FINANCIERA RIO S.A.E.C.A.

2. Designación de dos Accionistas para suscribir el Acta de Asamblea conjuntamente con el Presidente y el Secretario.

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

EL DIRECTORIO

The image features a white background with several geometric shapes. At the top, there is a horizontal yellow bar. Below it, a dark brown rectangular box with a diagonal cut-off bottom-right corner contains the text 'Contexto Bancario' in white. In the bottom-left corner, there are three overlapping geometric shapes: a yellow trapezoid, a light yellow trapezoid, and a yellow triangle pointing downwards.

Contexto Bancario



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 2.018.



Nuevo Centro de Atención. Ciudad del Este Km 4

Banco Itapúa S.A.E.C.A.

Nombre de la Empresa

Banco Itapúa

Nombre Comercial

14 de Mayo N° 488 Encarnación Itapúa

Casa Matriz

G. 139.722.400.000

Capital Social Integrado
al 31/12/2.018

2.794.448

Cantidad de Acciones

351

Cantidad de Accionistas

242

Colaboradores

21

Sucursales

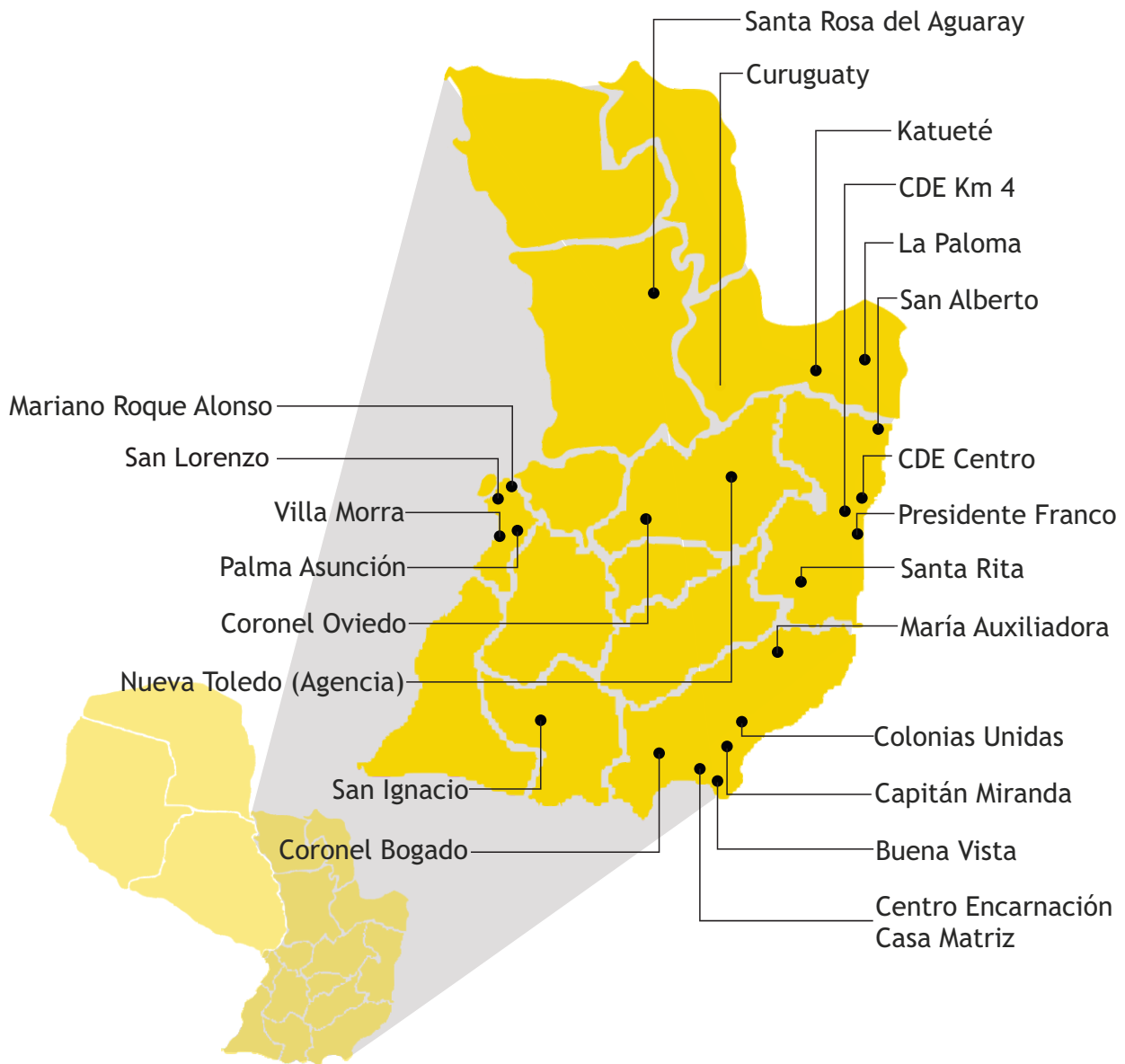
23

Cajeros Automáticos



Datos al 31 de diciembre de 2.018

Nos encontramos en:





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.

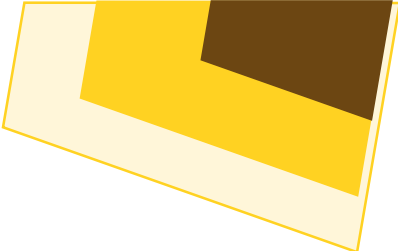
Excelencia: Nos identifica la impecable calidad en nuestro servicio y relación con el cliente.

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

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

Gobierno Corporativo





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 Interna

Comité de Riesgo Integral

Comité de Riesgo Operacional

Comité de Cumplimiento de Ley 1015/97



Directorio



Cargo	Nombre y Apellido	Nombramiento al cargo
Presidente	Walkiria Ana Debay de Perasco	21/12/2018
Vicepresidente	Joachim Michel Gneiting	21/12/2018
Directores Titulares	Gustavo Alcides Paredes Rojas Miguel Ángel Rodríguez Maidana Luis Cornelio Zuiderwyk Ignacio Javier Muller Lautenschlager Ángel Lucas Mancuello Winter	27/04/2018 27/04/2018 27/04/2018 27/11/2018 23/12/2018
Director Suplente	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk	27/11/2018
Síndico Titular	Mirtha Diana Palacios de El Azem	27/04/2018
Síndico Suplente	Diana Ferreira Forcado	27/04/2018

Plana Ejecutiva



Gerente General	Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Gerente de Negocios	Ángel Lucas Mancuello Winter
Gerente Financiero	Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Gerente de Riesgo Operacional	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk
Gerente de Asuntos Legales	César Andrés Cuadra Portillo
Gerente de Tecnología de la Información	Tomas Vicente Clemotte Hermosilla
Gerente de Operaciones	María Ana Schapovaloff Brehm
Gerente Administrativo	Pedro Antonio Silva Arévalos
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 Norte - Este
Ramón David Barreto Benítez

Zona Central
Miguel Ángel Rodríguez Maidana



Sucursal Villa Morra
Zona Centro



Sucursal Colonias Unidas
Zona Sur



Sucursal CDE Km 4
Zona Nor-Este

Gerentes de Sucursales

Colonias Unidas
Eduardo Tischler Diesel

Buena Vista
Victor Hugo Villalba

Coronel Bogado
Diego Orlando Barboza Ramírez

Capitán Miranda
Nina Stolaruk Savchuk

Santa Rita
Marta Carolina León A. (Encargada)

San Ignacio
Domingo Adelio Brusquetti López

María Auxiliadora
Hugo Alberto Chamorro A. (Interino)

Palma-Asunción
Julio Rigoberto Villalba Cabe

Ciudad del Este Km 4
Kathia Giselle González Irrazábal

Villa Morra-Asunción
Lourdes Catalina Paredes Fernández

Katueté
Guido Ignacio Leguizamón Villalba

Coronel Oviedo
José María Santander Tellez

Presidente Franco
Esmilce Carola Doldán Vera

San Alberto
Guillermo Rafael Brítez Vera

La Paloma
Luis Alberto González Vera

Santa Rosa del Aguaray
Eliete María Schuh Schneider (Encargada)

Ciudad del Este Centro
Carlos Ramón Ferreyra

San Lorenzo
Carlos Javier Fariña Cantero

Mariano Roque Alonso
David Alejandro Céspedes Vera (Interino)

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	9,360%	Paraguay
Gustavo Alcides Paredes Rojas	0,257%	Paraguay
Voirons S.A.	8,835%	Paraguay
Sofía Espínola Harms	0,625%	Paraguay
Matías Espínola Harms	0,515%	Paraguay
María Bakounovitch de Rivarola	3,103%	Paraguay
Anatolio Bakounovitch Kujaruk	2,413%	Paraguay
Eugenia Bakounovitch Kujaruk	2,857%	Paraguay
Walkiria Ana Debay de Perasco	5,728%	Argentina
Otros Accionistas con participación menor al 5%	66,302%	

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	5,301%	Paraguay
Miriam Cristina Harms de Espínola	1,236%	Argentina
Sofía Espínola Harms	1,148%	Paraguay
Matías Espínola Harms	1,148%	Paraguay

Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2.018 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 se encuentran valuadas a su costo de adquisición.



Orientación Comercial





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 - Poder Judicial

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 y Servicios

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 y Servicios

Productos-Servicios

Adhesión de Comercios (Intermediación Comercial)
Débito Automático TC Adheridos (Intermediación Comercial)
Póliza de Seguro
Comercio Amigo
Financiación de Vehículos “Tu Vehículo Ya”

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	-San Lorenzo	-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

En cumplimiento del Plan Estratégico 2018-2022, el Banco Itapúa ha decidido diseñar e implementar una nueva Cultura Corporativa, con una redefinición de la Misión, Visión, Valores y Conductas que le caracterizará en el futuro.

Hemos contratado los servicios profesionales de una empresa especializada en consultoría creativa, para un rebranding y posicionamiento del Banco en la sociedad paraguaya, con un nuevo logo y nueva imagen corporativa, con una fuerte campaña basada en gran medida en redes sociales.

Con el cambio de identidad e imagen creamos una nueva voz del Banco. Una que acompaña paso a paso el crecimiento personal de cada persona.

Las diversas campañas de promoción de nuestros productos y servicios principalmente apoyados en las redes tuvieron gran nivel de respuesta y nos permite tener un mayor nivel de interacción con el cliente.

Entre las mismas se destacan: Comercio Amigo, con más de 148 comercios adheridos durante el 2018, logrando un total de 936 comercios al cierre de Diciembre; Ahorro programado con más de 91 cuentas habilitadas;

MEDIOS DE PAGO

También se tuvo un crecimiento en cuanto a la cantidad de tarjeta de crédito y débito emitidas, producto de campañas realizadas en nuestras unidades de negocio, apoyadas con el programa de rebranding y posicionamiento de marca; llegando a un total de tarjetas 5.300 de crédito y 11379 tarjetas de débito activas al cierre 2018.

En cuanto a la adhesión de débito automáticos de servicios de la tarjetas de crédito se lograron habilitar 432 servicios de débito vinculados a la tarjeta.

VENTA DE POLIZAS

Continuando con los trabajos de promoción para la venta de pólizas a través de nuestros canales internos de ventas, se logró colocar en total 446 pólizas, superando ampliamente las 95 pólizas emitidas al cierre del 2017; este incremento se debe principalmente a colocaciones de pólizas de sgtes secciones; accidentes personales, automóviles, multirisgo comercio, incendio, entre otros.



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.

En el 2018, continuamos con la transformación digital de la banca móvil o APP Banco Itapúa, que desde su implementación cuenta con una gran cantidad de usuarios. En la misma se ofrecen variedades de servicios y productos, presentados en forma práctica y dinámica.

Canales de Atención

Web Site:

www.bancoitapua.com.py

Email:

atencionalcliente@bancoitapua.com.py

Facebook:

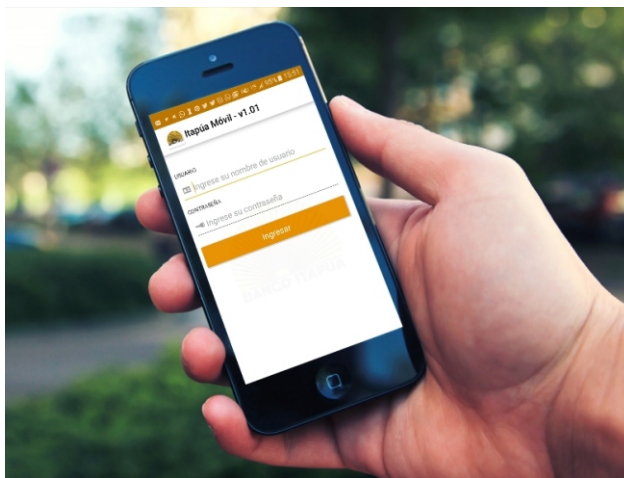
Banco Itapua

Twitter:

bancoitapua

Instagram:

Bancoitapua



“Cada vez más
cerca tuyo”

Agencias de Atención al Cliente

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

Buena Vista
P. Winckel y Clementina Irrazabal
(+595 21) 7271000 / 7271001

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

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

Santa Rita
Ruta VI y Cristobal Colón
(+595 673) 221361

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

María Auxiliadora
Ruta VI Dr. Juan L. Mallorquín y Km. 120
(+595 764) 20064 / 40466

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

Ciudad del Este Km 4
Avda. Francisco Solano López y Pirizal
(+595 61) 578170 al 2

Villa Morra
Avda. República Argentina y Mcal. López
(+595 21) 622995 al 7

Katueté
Avda. Las Residentas c/Natalicio Talavera
(+595 471) 234471 / 234472

Casa Matriz

ENCARNACIÓN

14 de Mayo N° 488 e/Carlos Antonio López
y Mariscal Estigarribia

(+595 71) 203461 / 204567
204597 / 204588 / 204596

(+595 975) 658025 (+595 983) 584800

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

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

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

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

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

Ciudad del Este Centro
Avda. Adrián Jara e/ Nanawa y Boquerón
(+595 61) 500198 / 500275

San Lorenzo
Saturio Rios esq. Coronel Bogado
(+595 21) 574582 / 574583

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

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

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

Centro Corporativo
Avda. Mcal. López c/ Ceferino Vega
(+595 21) 622998 / 622999

Gestión por Áreas



Gestión de Negocios

En el ejercicio 2018, 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

Nuestra cultura de trabajo se fundamenta en actitudes que procuren la operación del Banco en forma prudential 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:

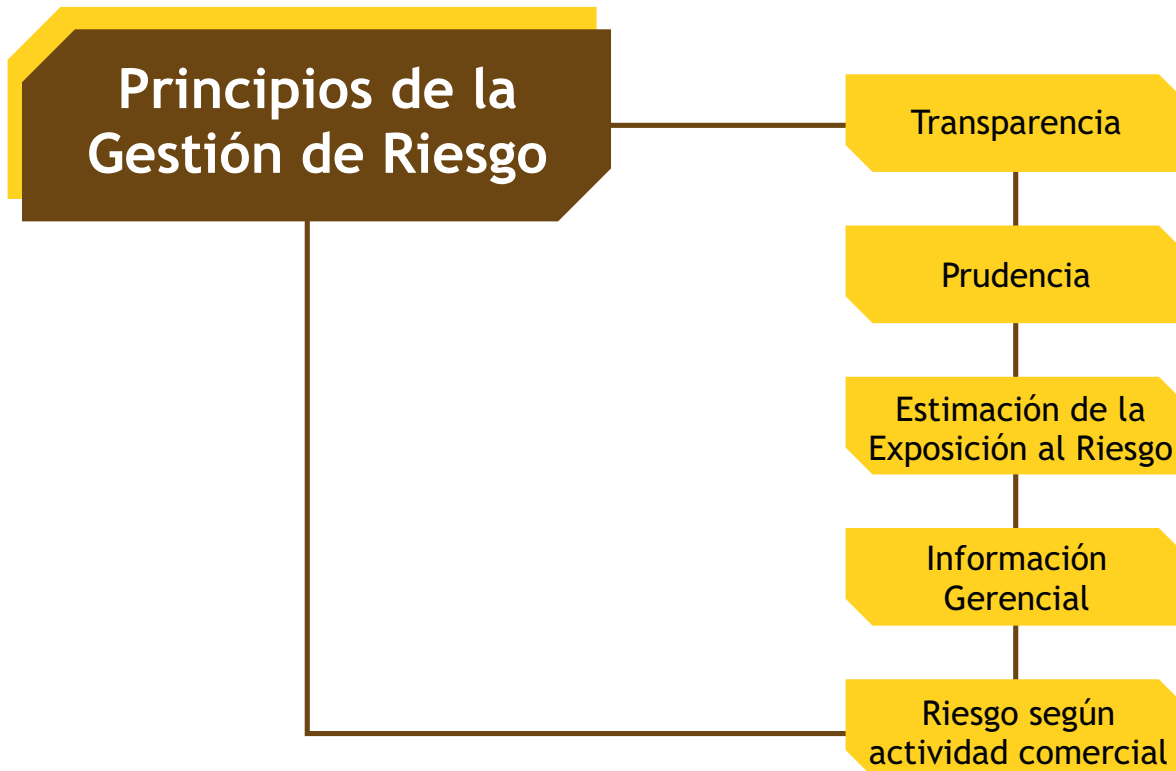
Transparencia: deberá hacer visible y transparente la situación de riesgo del Banco.

Prudencia: operación prudential 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 prever 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 prever 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.

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 2018 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. 146.799 millones, con un rango de tasas negociadas durante el año que va desde el 5,00% al 8,30% y en Instituciones Financieras por un total de G. 6.634 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

Hemos participado activamente en el mercado secundario mediante la compra y venta de valores negociando con distinguidas entidades (bancos y financieras) y casas de bolsas.

Gestión de Tecnología

"En la actualidad es el sector financiero uno de los sectores que más necesidad de tecnología requiere, a fin de obtener mayor transformación por medio de ella, permitiendo así acercar mucho más al banco a los clientes que cada vez más están adaptados a nuevas tecnologías.

El Banco Itapúa sigue con la aplicación del Plan Estratégico, que fundamentalmente implica alcanzar los objetivos propuestos, bajo el fuerte apoyo de la tecnología."

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.

Letras de Regulación Monetaria

G. 35.000.000.000

Bonos del Tesoro Nacional

G. 2.780.000.000

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)

Monto operado

Recibidas de Clientes

G. 2.548.198.162.188

Enviadas de Clientes

G. 2.064.316.291.516

Cantidad operada

Recibidas de Clientes

41.847

Enviadas de Clientes

25.502

Truncamiento:

En el 2018 continuando con el Proyecto de Digitalización de Cheques, se iniciaron los trabajos para incluir en el proceso a los cheques en dólares

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 2018 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 2018, 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.

“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.

96

FEMENINO

146

MASCULINO

El equipo del Banco ITAPUA cerró el año 2.018, con 242 colaboradores.



Diversidad de Géneros



RANGOS POR EDAD

18-20 años	4
21-29 años	88
30-39 años	100
40-49 años	27
50 años y más	23

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 2018, 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:

- Taller: El Nuevo Liderazgo del Banco Itapúa.
- Taller Diseño de Cultura.
- Entrenamiento Gerencial: Construyendo nuestra cultura

- Entrenamiento en Desarrollo y Sistemas de RR.HH
- Talleres para fortalecer el liderazgo.
- Taller Comunicación y Escucha efectiva.
- Entrenamiento de Líderes para Evaluación de Desempeño.
- Talleres de Plan Estratégicos.
- Capacitación en Atención al Cliente.
- Dominios del nuevo Manual de Control y Gobierno de Tecnología Informática
- Conversatorio sobre soluciones disruptivas para la prevención de lavado de dinero.

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.

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

- Introducción a la Gestión del Riesgo Operacional
- Taller implementación del marco de Gestión del Riesgo Operacional para Entidades Financieras
- Seguridad de la Información y Continuidad del negocio
- Taller "Promoviendo la transparencia de la información sobre el beneficiario final en Paraguay
- Seminario Taller sobre Estándares Internacionales ALA/CFT

Capacitación a Nivel Internacional

- Participación en primer congreso Internacional de pericia caligráfica y documentología.

TRANSCRIPCIÓN PARCIAL DEL ACTA N° 03/2019 DE FECHA: 22/01/2019

ACTA DEL DIRECTORIO N°: 03/2019 DE FECHA: 22/01/2019

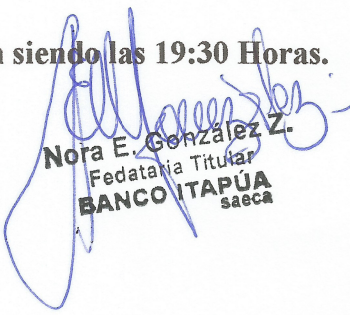
EXTRAORDINARIA

En la ciudad de Encarnación a los veintidós días del mes de Enero del año dos mil diecinueve, siendo a las quince horas se reúne el Directorio del BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A., bajo la Presidencia de la Sra. Walkiria Debay de Perasco, el Vicepresidente Sr. Michel Gneiting, los Directores Titulares, Sr. Miguel A. Rodriguez, Sr. Luis Zuiderwyk, Sr. Gustavo Paredes, Sr. Ignacio Müller, Sr. Lucas Mancuello y la Síndica Titular Sra. Mirtha Palacios de El Azem. Asiste el Sr. Julio Vázquez.

9.- INFORME DEPARTAMENTO DE ACCIONISTAS: Vista la necesidad de aprobar la documentación anual 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 31/12/2018. Se solicita la autorización al Directorio para la remisión de los informes correspondientes.

RES. N° 007: El Directorio autoriza la documentación correspondiente al cierre anual al 31/12/2018 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 19:30 Horas.



Nora E. González Z.
Fedataria Titular
BANCO ITAPÚA
saeca

BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018
(Comparativo con el ejercicio anterior)



EY

Building a better
working world

BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018

(Comparativo con el ejercicio anterior)

Páginas

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

1.	Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
	Estados Financieros	
2.	Estado de Situación Patrimonial	3
3.	Estado de Resultados	4
4.	Estado de Evolución del Patrimonio Neto	5
5.	Estado de Flujos de Efectivo	6
6.	Notas a los Estados Financieros	7 - 30

BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

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 2018 y 2017, y los correspondientes Estados de Resultado, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de 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 posición financiera del BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no reglamentados por éstas, con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Paraguay, tal como se expone en la Nota B.2 a los Estados Financieros.

Asunción, Paraguay
27 de Febrero de 2019



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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Exposición Cuantitativa)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de		PASIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2018	2017			2018	2017
DISPONIBLE				OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO			
Caja		32,312,698,304	31,517,567,677	Otras instituciones financieras		185,568,156,754	201,655,679,327
Banco Central del Paraguay	e.11	267,191,368,014	272,675,317,843	Presencia de Entidades Financieras		113,138,145,338	132,965,015,707
Otras instituciones financieras		10,470,500,477	29,618,816,350	Acuerdos por cargos financieros devengados	e.13	5,055,211,469	6,630,025,430
Cheques por cobrar		1,163,559,445	2,938,695,244			<u>358,811,511,361</u>	<u>391,700,726,264</u>
Productos financieros devengados		62,168,377	15,038,284				
		<u>362,382,711,233</u>	<u>387,650,959,549</u>	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO			
VALORES PUBLICOS	e.2	26,597,375,911	60,927,253,851	Depósitos - Sector privado		938,506,597,824	1,003,031,533,887
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO				Depósitos - Sector público		30,517,121,104	73,531,599,565
Otras instituciones financieras		16,007,428,652	14,366,158,979	Otras obligaciones		759,278,877	346,585,418
Productos financieros devengados		1,754,502,098	2,400,936,523	Acuerdos por cargos financieros devengados	e.13	10,027,581,477	9,821,344,527
(Provisiones)		(37,236,664)	-			<u>1,019,788,079,285</u>	<u>1,096,731,383,787</u>
		<u>17,664,694,086</u>	<u>16,773,095,502</u>	OBLIGACIONES DIVERSAS			
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO				Acuerdos Entidad		1,249,502,520	2,127,244,602
Préstamos		725,267,255,727	1,037,657,080,759	Otras obligaciones diversas		14,109,153,712	20,223,019,018
Garantías por Valoración a realizar		(583,591,211)	-		e.17	<u>15,358,657,241</u>	<u>22,350,263,620</u>
Deudas por productos financieros devengados		21,126,778,790	27,891,892,318	PROVISIONES		4,454,173,792	5,297,230,560
(Provisiones)	e.6	(41,043,561,503)	(28,754,617,145)	Total del pasivo		<u>1,345,192,417,752</u>	<u>1,925,679,012,531</u>
	e.5.3	<u>904,772,936,543</u>	<u>1,022,794,355,929</u>	PATRIMONIO			
CREDITOS DIVERSOS	e.16	122,500,901,508	67,671,862,729	CAPITAL INTEGRADO		139,722,400,000	135,976,650,000
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA				AJUSTES AL PATRIMONIO		10,728,533,219	9,595,690,628
Sector no financiero		29,467,311,157	5,858,181,243	RESERVAS		38,017,655,075	37,246,335,227
Créditos Morosos		50,976,228,375	17,949,477,248	RESULTADOS ACUMULADOS		-	3,199,091,847
Garantías por valoración a realizar		(2,525,095)	-	RESULTADO DEL EJERCICIO			
Productos financieros devengados		4,415,624,820	2,425,766,326	RESULTADO DEL EJERCICIO	e.1	(81,648,572,747)	4,568,135,912
(Provisiones)	e.6	(41,289,891,696)	(17,775,311,130)			<u>106,518,897,575</u>	<u>158,586,125,657</u>
	e.5.3	<u>47,514,987,026</u>	<u>24,673,114,087</u>	Total del patrimonio		<u>1,452,011,418,323</u>	<u>1,802,765,338,967</u>
INVERSIONES				Total del pasivo y del patrimonio		<u>1,452,011,418,323</u>	<u>1,802,765,338,967</u>
Títulos privados		3,992,734,618	3,992,734,818				
Derechos Financieros		67,251,325,725	68,773,544,839				
Otras inversiones		129,618,062,632	138,356,811,206				
(Provisiones)	e.6	(70,515,357,341)	(45,858,235,576)				
	e.7	<u>129,250,430,965</u>	<u>165,274,856,287</u>				
BIENES DE USO							
Patrimonio	e.8	31,789,983,046	32,056,121,522				
		<u>31,789,983,046</u>	<u>32,056,121,522</u>				
CARGOS DIFERIDOS	e.9	3,352,014,305	4,778,722,341				
Total del activo		<u>1,451,011,418,323</u>	<u>1,697,358,135,967</u>				

CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

Total Cuentas de Orden	e	1,269,635,956,529	1,696,243,574,780
Total de Cuentas de Contingencias	e	18,585,129,708	44,143,300,534

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


Nilda Bentez Rojas
Contadora


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Esteban Javier Muller
Gerente General


Walkiria Debay de Perasco
Presidente



ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

Notas	Ejercicio finalizado el:	
	31.12.2018	31.12.2017
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por Créditos vigentes - Sector financiero	8.114.587.457	12.999.981.104
Por Créditos vigentes - Sector no financiero	110.133.497.507	114.855.090.772
Por Créditos vencidos	4.141.831.343	3.926.848.594
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	1.2 298.417.003.054	457.673.307.644
	<u>420.806.861.361</u>	<u>561.455.228.114</u>
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector financiero	(25.523.375.236)	(32.019.231.446)
Por Obligaciones - Sector no financiero	(44.848.079.500)	(45.239.590.317)
Por Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	1.2 (301.314.427.355)	(487.915.413.825)
	<u>(371.486.082.091)</u>	<u>(565.154.555.788)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES		
	<u>49.320.779.270</u>	<u>96.280.692.326</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones	(293.076.181.442)	(172.965.187.075)
Desafectación de provisiones	183.535.363.553	165.955.963.834
	<u>(88.489.817.779)</u>	<u>(6.945.223.219)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES		
	<u>(39.169.038.509)</u>	<u>48.311.469.107</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	13.940.648.570	11.841.346.287
Pérdidas por servicios	(6.156.476.548)	(2.825.732.805)
	<u>7.784.172.022</u>	<u>9.015.613.484</u>
RESULTADO BRUTO		
	<u>(31.384.866.486)</u>	<u>57.327.042.591</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	6.994.652.178	5.216.991.706
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.2 537.498.222.514	345.753.209.188
Otras	6.132.894.385	7.179.933.676
	<u>550.630.272.777</u>	<u>361.150.124.572</u>
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retención al personal y cargas sociales	(28.677.758.565)	(29.742.864.938)
Gastos generales	(5.258.283.630)	(4.977.487.299)
Depreciaciones de bienes de uso	(1.963.505.874)	(1.545.704.942)
Amortizaciones de cargos diferidos	(374.850.779)	(365.982.017)
Otras	1.6 (28.613.118.370)	(27.475.536.081)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (nota)	1.2 (535.113.912.313)	(549.005.311.554)
	<u>(600.002.730.239)</u>	<u>(413.512.107.831)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO		
	<u>(80.757.823.948)</u>	<u>4.967.295.332</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	4.203.424.137	4.345.458.159
Pérdidas extraordinarias	(3.023.901.999)	(2.328.293.297)
	<u>1.179.522.138</u>	<u>1.017.164.862</u>
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	56.150.663	63.483.539
Pérdidas	(2.159.921.590)	(213.972.567)
	<u>(2.003.770.927)</u>	<u>(150.489.028)</u>
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	<u>(81.649.572.741)</u>	<u>5.334.975.366</u>
IMPUESTO A LA RENTA		
	0	(766.319.454)
RESULTADO DEL EJERCICIO		
	<u>(81.649.572.741)</u>	<u>4.568.655.912</u>

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

Nilda Benítez Rojas
Nilda Benítez Rojas
Contadora

Mirtha Palacios de El Azem
Mirtha Palacios de El Azem
Síndico

Ignacio Javier Muller
Ignacio Javier Muller
Gerente General

Walkiria Debay de Perasco
Walkiria Debay de Perasco
Presidente

Dr. Pablo J. Di Iorio
Iniciado a las 11:00 hrs de su ratificación con
nuestro Informe de fecha:

27 FEB. 2019

Ernst & Young Paraguay
Asesores y Auditores de Negocios

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Capital Integrado	Capital Secundario	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	119,979,726,789	1,764,473,211	8,740,538,364	35,901,757,629	0	8,513,790,937	174,900,286,930
Más (Menos):							
Transferencia de Utilidades	.000	.000	.000	.000	8,513,790,937	(8,513,790,937)	0
Transferencia de Utilidades a Const.de Provisiones	0	0	.000	.000	(2,929,631,000)	.000	(2,929,631,000)
Indexación de Capital	0	0	.000	.000	0	.000	0
Distribución de utilidades	.000	.000	.000	.000	(1,040,290,500)	.000	(1,040,290,500)
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	.000	.000	955,132,295	1,344,777,594	(1,344,777,594)	0	955,132,295
- Aumento de Capital	12,232,450,000	.000	.000	.000	0	.000	12,232,450,000
- Utilidad neta del impuesto a la renta	.000	.000	0	.000	.000	4,568,155,912	4,568,155,912
Saldo al 31 de diciembre de 2017	132,212,176,789	1,764,473,211	9,695,690,659	37,246,535,223	3,199,091,843	4,568,155,912	188,686,123,637
Más (Menos):							
Transferencia de Utilidades	0	0	0	0	4,568,155,912	(4,568,155,912)	0
Transferencia de Utilidades a Const.de Provisiones	0	0	0	0	(1,479,466,103)	0	(1,479,466,103)
Indexación de Capital	3,199,091,843	0	0	0	(3,199,091,843)	0	0
- Distribución de utilidades	0	0	0	0	(2,317,387,955)	0	(2,317,387,955)
- Incremento neto de la reserva de revalúo del ejercicio	0	0	1,032,842,590	771,101,852	(771,101,852)	0	1,032,842,590
Aumento de Capital	2,546,638,137	0	0	0	0	0	2,546,638,137
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	(81,649,572,747)	(81,649,572,747)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	137,957,926,789	1,764,473,211	10,728,533,249	38,017,637,075	0	(81,649,572,747)	106,818,997,577



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

Nilda Borítez Rojas
 Nilda Borítez Rojas
 Contadora

Mirtha Palacios de El Azem
 Mirtha Palacios de El Azem
 Síndico

Ignacio Javier Muller
 Ignacio Javier Muller
 Gerente General

Walkiria Debay de Perasco
 Walkiria Debay de Perasco
 Presidente

Dr. Fabio J. Di Iorio
 (inscripción n.º 119 de su lista profesional)
 nuestro sistema de fechos.
 27 FEB. 2019
 Erwet & Young Paraguay
 S.A. Suñerías y Asesorías de Negocios

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
I FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos por intereses	119,492,434,006	133,539,814,289
Intereses pagados	(70,171,654,736)	(78,279,121,963)
Ingresos netos por servicios varios	7,784,172,022	9,015,813,484
Ingresos por créditos diversos	6,994,052,178	5,216,981,708
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(33,936,042,198)	(34,720,352,237)
Otros ingresos operativos	10,343,419,112	11,528,391,835
Otras pérdidas operativas	(31,646,020,569)	(31,304,849,178)
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	8,860,359,816	14,996,677,938
Variaciones en Activos y Pasivos		
Valores Públicos	24,283,477,950	82,550,449,382
Créditos por intermediación financiera	218,739,102,874	(44,612,332,805)
Créditos diversos	(55,231,238,779)	(33,547,622,809)
Cargos diferidos	1,551,857,259	4,668,621,271
Obligaciones por intermediación financiera	(152,631,921,341)	(14,591,716,929)
Obligaciones diversas	(6,991,610,379)	8,678,346,072
Provisiones y provisiones	(926,833,785)	(38,235,141)
Flujo Neto de efectivo de actividades operativas	37,653,193,615	18,104,186,979
II FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos	37,021,443,484	(52,929,996,093)
Adquisición de bienes de uso en el año	(654,794,808)	(24,231,093,624)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	36,366,648,676	(77,161,089,717)
III FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Transferencia de utilidades	2,317,587,955	1,040,290,500
Transferencia de Utilidades Acumuladas a Const.de Provisiones	1,479,466,105	2,929,631,000
Aporte p/Aumento de Capital	-	-
Aumento de capital	(2,546,658,157)	(12,232,450,000)
Flujo neto de caja de actividades financieras	1,250,395,903	(8,262,528,500)
(Disminución) / Incremento neto de efectivo	72,769,446,388	(50,794,374,237)
Diferencia de cambio	2,382,312,795	(252,302,367)
Efectivo al principio del año	287,630,952,549	338,677,629,153
Efectivo al final del año	362,782,711,732	287,630,952,549

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


 Nilda Benítez Rojas
 Contadora


 Mirtha Palacios de El Azem
 Síndico


 Ignacio Javier Muller
 Gerente General


 Walkiria Debay de Perasco
 Presidente

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018 serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el 08 de febrero de 2019, 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 inicio sus operaciones como entidad bancaria en fecha 1 de diciembre de 2008 bajo la denominación de Banco ITAPUA S.A.E.C.A.

Asimismo, la transformación a entidad bancaria ha sido comunicada oportunamente a la Comisión Nacional de Valores, y por Resolución N° 1164/08 de fecha 22 de diciembre de 2008, la Comisión Nacional de Valores registró el cambio de denominación.

Fusión por absorción y continuidad de los negocios como Banco Río S.A.E.C.A.

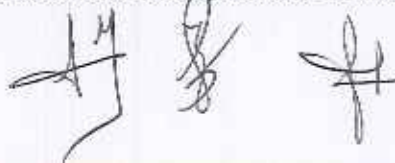
En fecha 11 de octubre de 2018, el Banco Itapúa S.A.E.C.A. acordó con Financiera Río S.A.E.C.A. dar inicio formal a las negociaciones y gestiones necesarias para la fusión de ambas entidades.

En fecha 2 y 1 de noviembre de 2018, los accionistas de Banco Itapúa S.A.E.C.A. y de Financiera Río S.A.E.C.A. respectivamente, ratificaron el compromiso de fusión de ambas Sociedades, mediante la aprobación de los términos y condiciones del acuerdo antes mencionado, y dando inicio al proceso de revisión, análisis y debidas diligencias necesarias para establecer las condiciones definitivas del Acuerdo de Fusión.

En fecha 23 de diciembre de 2018 Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. firmaron un nuevo acuerdo expresando su formal decisión definitiva e irrevocable de acordar la fusión, sujeto a condiciones incluidas en el mismo acuerdo, a la aprobación de las Asambleas de ambas Entidades a ser convocadas, en las cuales se obligan a votar por la aprobación de la fusión, y a la aprobación del Banco Central del Paraguay.

En fecha 17 de enero de 2019 el Banco Central del Paraguay comunicó la Resolución N°11 por medio de la cual Autoriza a Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. a proseguir los trámites tendientes a la fusión definitiva, conforme a lo establecido por la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito" y la Circular SB.SG. N° 288/99 "Guía Básica para la Fusión de Entidades Financieras" de la Superintendencia de Bancos.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

En fecha 8 de febrero de 2019 el Banco Itapúa S.A.E.C.A. celebró las Asambleas Ordinaria y Extraordinaria mediante las cuales aprobó la Memoria, el Balance General, las Cuentas de Ganancias y Pérdidas, y el Informe del Síndico correspondientes al ejercicio social cerrado al 31 de diciembre 2018, y el acuerdo definitivo de fusión del Banco Itapúa S.A.E.C.A. con Financiera Río S.A.E.C.A.

En fecha 14 de febrero del 2019 el Banco Central del Paraguay comunicó la Resolución N° 9, Acta N° 11 por medio de la cual autorizó la fusión por absorción de la Financiera Río S.A.E.C.A. por el Banco Itapúa S.A.E.C.A. sobre la base de las Actas de las Asambleas Generales Extraordinarias N°s, 22 y 66 de dichas entidades, realizadas en fecha 8 y 9 de febrero de 2019 repectivamente.

En la misma fecha 14 de febrero del 2019 el Banco Central del Paraguay comunicó la Resolución N° 10, Acta N° 11, por medio de la cual autorizó al Banco Itapúa S.A.E.C.A. la modificación de sus Estatutos Sociales, como resultado de la fusión entre Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. De igual manera, el Banco Central del Paraguay instruyó al Banco Itapúa S.A.E.C.A. a informar al público en general a través de periódicos de gran circulación, una vez inscripto en los registros correspondientes, el cambio de su denominación por la de Banco Río S.A.E.C.A. y remitir copia de dichas publicaciones a la Superintendencia de Bancos.

En fecha 20 de febrero del 2019, con la presencia de los accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. fue celebrada la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas (Acta N° 67) en la cual fue aprobado el Balance Consolidado de Fusión, la nueva Participación Accionaria, la Modificación de los Estatutos Sociales y la Emisión de Bonos Subordinados por valor de Gs. 100.000.000.000.

En la misma fecha 20 de febrero del 2019 y en presencia de los accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. fue celebrada la Asamblea General Ordinaria de Accionistas (Acta N° 68) procediéndose a la designación y remuneración de los nuevos Directores y Síndicos, además de la emisión de nuevas acciones por valor de Gs. 100.000.000.000.

En dicho contexto, los estados financieros del Banco evidencian que durante el año 2018 se registraron provisiones contables sobre la cartera de créditos que presentaba problemas de recuperabilidad, así como sobre el fideicomiso de cartera y sobre bienes adjudicados por recupero de créditos anteriormente otorgados, originando que los resultados del ejercicio resultaren en una pérdida neta de Gs. 81,6 mil millones, con la consecuente disminución el patrimonio neto de la Institución del 43,4 % respecto al cierre del año anterior. No obstante ello dicha disminución resulta mitigada con la concreción del acuerdo de fusión por absorción mencionado en los párrafos anteriores.-

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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

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,
- a) no se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido,
- b) 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,
- c) 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,
- d) 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.

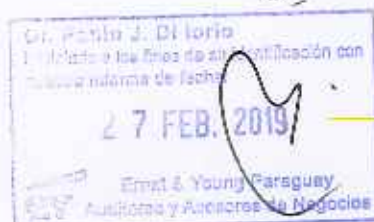
Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en el apartado c.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación 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 2018 y 2017 fue de 3,2 % y 4,5 % 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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

- 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 2018 y 2017.

(i) Estimaciones:

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

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 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 2017.

b.3) Sucursales en el Exterior

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)
B. (Continuación)
b.4) Participación con otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 para el 2018 y 2017 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 31/12/2018	Gs.	139.722.400.000
Capital Integrado al 31/12/2017	Gs.	133.976.650.000

Acciones Fundadoras Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	5 Votos
Acciones Ordinarias Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	1 Voto
Acciones Preferidas Nominativas	Por lo Integrado
Derecho de Voto	Sin Voto

Al 31 de diciembre de 2018 existen 2.794.448 acciones cuyo valor nominal es de Gs.50.000 cada una y para el 31 de diciembre de 2017 existían 2.679.533 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 al 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Milner Antonio Paredes Amarilla	8,98940%	Paraguay
Voirons S.A.	8,37690%	Paraguay
Otros Accionistas con participación menor al 5%	82,63371%	

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

Voirons S.A.

Accionistas	Porcentaje de participación en votos
Carlos Raúl Espinola Almada	5,30114%
Miriam Cristina Harms de Espinola	1,23693%
Sofía Espinola Harms	1,14858%
Matias Espinola Harms	1,14858%

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)

La composición accionaria que representa igual o superior al cinco por ciento (5%) de la cantidad de votos al 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Milner Antonio Paredes Amarilla	9,49962 %	Paraguay
Voiron S.A.	8,56735 %	Paraguay
Susana Kujaruk Vda. De Bakounovich	5,80456 %	
Otros Accionistas con participación menor al 5%	76,12847 %	

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
Carlos Raúl Espinola Almada	5,14041%
Miriam Cristina Harms de Espinola	1,19943%
Sofía Espinola Harms	1,11376%
Matías Espinola Harms	1,11376%

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.

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

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Presidente	Walkiria Ana Debay de Perasco	Milner A. Paredes Amarilla
Vice-Presidente	Joachim Michel Gneiting	Ángel Gabriel González Cáceres
Directores Titulares	Miguel Angel Rodríguez Maidana Luis Cornelio Zuiderwyk Joachim Michel Gneiting Gustavo Alcides Paredes Rojas Ignacio Javier Müller Laustenchlager Angel Lucas Mancuello	Anatolio Bakounovicht Ramón Zarza Pintos Oscar Ricardo Arrúa Torreani Marisa Heidi Raatz Mirtha Palacios de El Azem Joachim Michel Gneiting
Directores Suplentes	Mariana Dejnoga Lopatiuk	Juan Ferreira Rolón
Síndico Titular	Mirtha Palacios de El Azem	Luis Zuiderwyk
Síndico Suplente	Diana Ferreira	Norma R. de Van Dyck

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresados en Guaraníes)

B. (Continuación)
Plana Ejecutiva

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Gerente General	Ignacio Javier Muller Laustenschlager	Ángel Gabriel González Cáceres
Gerente Comercial	Ángel Lucas Mancuello	Ángel Lucas Mancuello
Gerente de Negocios	Miguel Ángel Rodríguez	-
Gerente Financiero	Ignacio Javier Müller Lautenschlager	Ignacio Javier Müller Lautenschlager
Gerente de Operaciones	María Ana Schapovaloff Brehm	Rosa Beatriz Sanabria del Puerto
Gerente de T.I.	Pedro Antonio Larroza Cabrera	Pedro Antonio Larroza Cabrera
Gerente de Riesgo Crediticios	Fernando Petri Franco	Fernando Petri Franco
Gerente de Riesgo Operacional	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk	Mariana Elizabeth Dejnega Lopatiuk
Gerente Administrativo	Pedro Antonio Silva Arevalos	Sonia Elizabeth Fleitas Martínez
Gerente de Asuntos Legales	Cesar Andres Cuadra Portillo	Cesar Andres Cuadra Portillo
Jefe de Control Interno	Miriam Estela Perasco Noveri	Miriam Estela Perasco Noveri
Oficial de Cumplimiento Ley 1015	Ana María Kunies de Da Silva	Ana María Kunies de Da Silva
Contadora General	Nilda Beatriz Benítez	Nilda Beatriz Benítez
Auditor Informático	Pedro Roberto Bresani Garcete	Pedro Roberto Bresani Garcete
Oficial de Seguridad Informática	Hugo Alberto Santacruz López	Hugo Alberto Santacruz López
Gerente RR.HH.	Gissela Adriana Acevedo Cáceres	Gissela Adriana Acevedo Cáceres

C. Información referente a los activos y pasivos
c.1) Valuación de la moneda extranjera

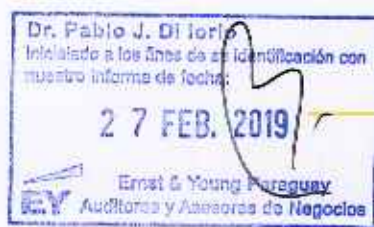
Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio 2018 y 2017, informados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones de Mercado Abierto del Banco Central del Paraguay, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios:

	Año 2018	Año 2017
Dólar Americano	5.960,54	5.590,47
Euro	6.831,97	6.680,05
Peso Argentino	157,92	299,36
Real	1.539,55	1.692,08

(*) 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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)
c.2) Posición en moneda extranjera
Posición al 31.12.2018

Concepto	Importe arbitrado en USD	Importe equivalente en Gs.
Activo totales en moneda extranjera	101.667.364,85	605.992.394.908
Pasivos totales en moneda extranjera	100.492.041,28	598.986.831.731
Posición sobrecomprada en m/e	1.1175.323,57	7.005.563.177

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 como para el 2017.

Valores públicos y privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de Diciembre 2018		31 de Diciembre 2017
			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 C.3.1 y C.3.2	Guaraníes	35.000.000.000	35.000.000.000	33.009.559.419	55.603.106.307
Rentas Document. Devengadas	Guaraníes	2.335.602.334	2.335.602.334	854.216.492	2.544.147.419
TOTAL				36.643.775.911	60.927.253.861

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)
c.3.1 Letra de Regulación Monetaria – Año 2018

Ord.	Entidad	Valor Actual	Valor Nominal	Plazo Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
1	Banco Central del Paraguay	4.727.087.741	5.000.000.000	371	6%	23/03/18	29/03/19
2	Banco Central del Paraguay	4.902.519.116	5.000.000.000	364	6%	27/04/18	26/04/19
3	Banco Central del Paraguay	4.876.522.444	5.000.000.000	371	6%	25/05/18	31/05/19
4	Banco Central del Paraguay	4.580.173.745	5.000.000.000	553	6%	23/02/18	30/08/19
5	Banco Central del Paraguay	4.580.173.745	5.000.000.000	553	6%	23/03/18	27/05/19
6	Banco Central del Paraguay	4.754.888.742	5.000.000.000	546	6%	27/04/18	25/10/19
7	Banco Central del Paraguay	4.538.193.886	5.000.000.000	546	6%	31/08/18	28/02/20
Total		33.009.559.419	35.000.000.000				

c.3.2 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	4.520.571.698	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	6,30%	24.11.2017	31.05.2019
Total		55.603.106.370	60.000.000.000				

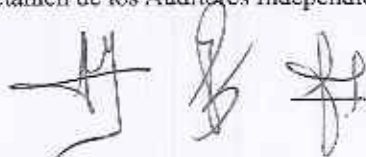
c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Con excepción de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) registrados en la cuenta Préstamos de Entidades Financieras que poseen cláusulas contractuales de reajuste de las tasas anuales de intereses, no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de Provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		2018	2017
			Mínimo (**)	Constituidas	Saldo Contable después de Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Año 2018	Gs. (*)	Gs.	%	Gs.	Gs.	Gs.
Categoría 1	17.395.226.494	0	-	0	17.395.226.494	16.773.068.502
Categoría 2	366.704.266	0	25%	97.236.664	269.467.602	0
Total	17.761.930.760	0	-	97.236.664	17.664.694.096	16.773.068.502

(*) 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 2018, como también para el ejercicio 2017 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 la Resolución 37/11 que modifica la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- 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;
- 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;
- 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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

- e) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la previsión asignada del 1,5% en forma trimestral.
- f) 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 hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

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:

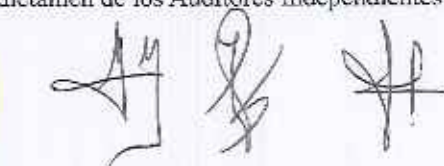
Categoría de Riesgo Diciembre Año 2018	Saldo contable antes de Provisiones GS. (~)	Garantías computables para provisiones GS	Provisiones		Saldo contable después de Provisiones 2018	Saldo contable después de Provisiones 2017
			Mínimo (**)	Constituidas		
			%			
Cat. 1	500.700.903.322	212.151.555.374		303.812.206	500.397.091.116	895.395.454.832
Cat. 1 a	81.159.969.647	39.183.012.848	0,50%	277.623.231	80.882.346.416	1.907.192.801
Cat. 1 b	49.207.634.575	25.690.554.085	1,50%	414.219.108	48.793.418.467	6.196.439.402
Cat. 2	56.455.161.168	39.066.800.166	5%	2.036.106.481	54.419.054.687	105.252.814.517
Cat. 3	43.437.532.567	33.149.145.666	25%	8.293.564.471	35.141.968.096	18.454.421.788
Cat. 4	14.308.614.945	7.319.848.248	50%	4.652.632.722	9.655.982.223	15.467.604.347
Cat. 5	848.447.484	471.603.004	75%	358.289.331	490.158.153	719.987.205
Cat. 6	281.735.735	0	100%	293.472.801	(11.737.066)	(206.548)
Provisiones genéricas (***)	0	0		20.789.063.589	(20.789.063.589)	(16.126.352.416)
Total	746.399.999.443	357.032.519.391		37.420.783.940	708.979.215.503	1.027.764.355.929

(*) 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.

(***) Provisiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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, equivalente al 1,5% sobre el saldo neto de la previsión específica.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)
c.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo Diciembre Año 2018	Saldo contable antes de Provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contables Después de Provisiones 2018	Saldo contable después de Provisiones 2017
			Mínimo (**) %	Constituidas		
Categoría 1						946.335.012
Categoría 1 a			0,50%			414.606.963
Categoría 1 b	530.343.944	416.511.956	1,50%	28.630.145	501.173.799	0
Categoría 2	4.955.134.461	1.561.327.491	5%	488.369.854	4.466.764.607	10.386.763.426
Categoría 3	11.017.826.046	4.084.354.140	25	2.367.819.579	8.649.906.468	1.256.816.002
Categoría 4	10.632.878.483	437.902.992	50	5.307.197.449	5.325.681.033	10.353.818.701
Categoría 5	14.558.889.648	2.408.215.448	75	8.494.080.249	6.064.809.399	3.378.367.166
Categoría 6	43.059.291.790	8.345.497.144	100	24.713.794.646	18.345.497.144	1.741.407.217
Total	84.754.364.371	27.253.809.171		41.399.991.922	43.354.372.450	28.478.114.487

(*) Incluye capital e intereses.

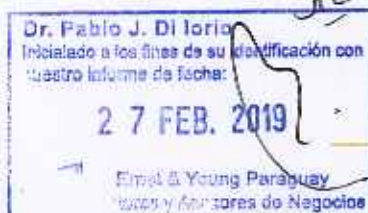
(**) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

c.6) Provisiones 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	Saldo al cierre del ejercicio 2017	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por valoración en M/E	Saldo al cierre del ejercicio 2018
	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
- Disponible	0	23.957.100	0	23.766.854	(190.246)	0
- Créditos vigentes sector financiero	0	97.236.664	0	0	0	97.236.664
- Créditos vigentes sector no financiero	28.754.617.148	68.871.144.265	0	57.365.162.794	780.963.284	41.043.561.903
- Créditos diversos	331.845.646	15.895.510.422	89.586.280	8.334.090.905	2.425.229	7.806.104.112
- Créditos Vencidos	17.775.311.130	132.225.890.267	2.737.450.436	106.480.921.416	617.162.153	41.399.991.698
- Inversiones	43.858.236.576	53.339.911.718	15.197.989.254	11.384.421.694	0	70.615.737.342
Total	90.720.010.500	270.453.650.432	18.025.025.970	183.586.363.663	1.400.360.420	160.962.631.719

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2





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

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
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, a excepción de aquellos bienes que se encuentran bienes que se encuentran acogidos a la Resolución 07/2018 donde se provisionan en su totalidad a los 34 años 3 meses.

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 2018 y 2017 es como sigue:

Concepto	Saldo contable antes de las provisiones	Provisiones	Saldo contable después de Provisiones-2018	Saldo contable después de Provisiones-2017
Diciembre	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos	129.619.087.632	(4.416.111.433)	125.202.976.199	136.854.903.108
Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	2.992.734.618	0	2.992.734.618	2.992.734.618
Derechos Fiduciarios	67.257.325.755	(66.199.625.909)	1.057.699.846	26.427.216.421
Total	199.869.148.005	(70.615.737.342)	129.253.410.663	166.274.854.147

Dentro de los mencionados "Derechos Fiduciarios" se incluye un préstamo vencido y en gestión judicial por valor de Gr 15,6 mil millones, avalado en parte por un inmueble tasado en Gs. 8,3 mil millones, totalmente provisionado al cierre del ejercicio 2018. El monto que el Banco logre recuperar de dicho préstamo deberá ser destinado al pago de honorarios de los asesores legales del Banco hasta la suma de Gs. 4.250 millones, según acuerdo de honorarios sujetos a éxito. Consecuentemente los referidos honorarios serán reconocidos y pagados sólo de producirse el remate del mencionado inmueble y por el valor recuperado o el acordado, el que resultare menor.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)
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 2018 y 2017, fue de Gs. 1.032.642.590 y Gs. 955.152.295 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 2018 y 2017, el valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue la siguiente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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				2018	2017
Propios					
Inmuebles-Terrenos	0	8.039.230.670	0	8.039.230.670	7.789.952.203
Inmuebles-Edificios	2,5	22.978.005.654	(3.093.004.379)	19.885.001.275	19.821.693.885
Muebles, útiles e Instalaciones	10	10.997.600.253	(7.942.387.953)	3.055.212.300	3.434.771.190
Equipos de Computación	25	3.666.413.464	(3.439.055.300)	227.358.164	136.404.127
Caja de Seguridad y Tesoro	25	558.002.421	(398.960.868)	159.041.553	179.837.627
Material de Transporte	20	2.813.229.677	(2.389.090.594)	424.139.083	703.492.490
Total		49.052.482.139	(17.262.499.094)	31.789.983.045	32.066.151.522

c.9) Cargos Diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)
C. (Continuación)

Concepto	Saldo neto Inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
Diciembre	2017			2018
Bienes Intangibles Sistemas	152.724.208	35.913.893	72.542.527	116.095.574
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Arrendados	553.839.997	338.999.516	176.179.231	716.660.282
Cargos Diferidos Autorizados por BCP	3.429.384.582	0	1.947.777.801	1.481.606.781
Material de Escritorio y Otros	642.773.454	972.552.044	816.569.777	798.755.721
Total	4.778.722.241	1.347.465.453	3.013.069.336	3.113.118.358

c.10) Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados al 31 de diciembre de 2018 y al 2017.

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. 267.191.768.045.-, correspondiente a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje Legal por Gs. 114.885.234.192, Depósitos en Cuenta Corriente Gs. 40.507.533.853 y Depósitos por Operaciones Monetarias en dicha Institución por Gs. 111.799.000.000.

En el ejercicio 2017 la cuenta Banco Central de Paraguay, del rubro Disponible, totaliza por Gs. 172.676.317.843.- correspondiente a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha Institución en concepto de Encaje legal 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.

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

Al 31 de diciembre de 2018 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 Visión Banco	AA N° 5.305	600.000.000	08/03/19

Al 31 de diciembre de 2017 existía 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:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Número</u>	<u>Importe Gs.</u>	<u>Vencimiento</u>
CDA Visión Banco	AA N° 5.305	600.000.000	08/03/19

b) 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.

c) 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 2018 es de Gs. 52.257.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2018. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2017 fue de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017.

d) 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.

e) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

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

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

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/2018						
Créditos Viente Sector Financiero	894.488.745	5.640.229.053	6.229.190.541	4.930.785.797	0	17.664.694.096
Créditos Vientes Sector no Financiero	61.783.843.018	245.534.763.366	114.299.455.048	179.815.520.457	112.408.260.750	714.261.842.839
Total de Créditos Vientes	62.628.331.763	251.194.992.619	120.528.645.589	184.766.306.214	112.408.260.750	731.926.536.935
Obligaciones Sector Financiero	35.603.087.305	115.508.379.615	57.169.813.415	80.195.082.585	16.135.148.620	305.611.511.541
Obligaciones Sector no Financiero	472.055.345.777	345.438.618.217	156.980.093.511	244.214.121.762	0	1.019.788.079.267
Total de Obligaciones	507.638.333.082	262.966.997.832	214.149.906.927	324.509.204.347	16.135.148.620	1.325.399.590.808

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 Viente Sector Financiero	1.832.167.506	4.555.512.899	1.119.221.832	9.066.056.565	0	16.773.058.502
Créditos Vientes Sector no Financiero	59.589.049.323	354.263.063.475	180.807.025.282	227.321.522.127	152.285.693.721	1.027.764.355.929
Total de Créditos Vientes	71.821.216.829	359.018.678.075	182.028.247.114	236.387.588.692	195.283.693.721	1.044.537.424.431
Obligaciones Sector Financiero	94.097.576.717	88.897.165.154	94.351.869.387	139.549.480.308	23.404.036.568	391.300.128.364
Obligaciones Sector no Financiero	548.206.383.002	120.118.435.500	141.335.355.479	277.071.238.906	0	1.086.731.363.787
Total de Obligaciones	612.303.960.619	209.015.570.654	235.687.225.066	407.620.719.214	23.404.036.598	1.478.031.512.160


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

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, abierta por número de clientes, es como sigue:

Saldos al 31.12.2018

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera (Saldos de Capital más Interés devengado)			
	Vigentes Gs.	%	Vencida Gs.	%
10 mayores deudores	167.377.886.729	22	54.724.524.019	65
50 mayores deudores	365.782.842.897	49	74.029.681.775	87
100 mayores deudores	444.131.965.522	60	79.390.561.476	94
Otros	312.268.033.921	40	5.363.802.895	6
Total (*)	746.399.999.443	100	84.754.364.371	100

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2






CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

(*) 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 31.12.2017

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.

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

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Previsiones Gs.	2018	2017
			Saldo contable Neto de Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector No Financiero	131.558.142.455	1.591.707.451	129.966.435.004	242.662.708.065
Créditos Vencidos	22.924.122.794	9.057.228.282	13.866.894.512	18.230.153.278
Contingencias	5.550.491.656	0	5.550.491.656	6.017.760.150
Total	160.032.756.905	10.648.935.733	149.383.821.172	266.910.621.493

(*) El saldo contable neto de provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

- Créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 13.231.361.237 y Gs. 19.569.679.560 respectivamente.
- Créditos vinculados a otros grupos por Gs. 136.152.459.935 y Gs. 247.340.941.933 respectivamente.

c.16) Créditos Diversos

La composición de los créditos diversos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

C. (Continuación)

Denominación	Saldo al 31.12.2018 Gs.	Saldo al 31.12.2017 Gs.
Otras Obligaciones a Cobrar	0	20.000.000
Deudores por Ventas de Bienes a Plazo	127.866.903.231	64.996.371.568
Anticipo de Impuestos Nacionales	769.076.230	372.908.581
Adelanto en Efectivo-Tarjeta de Crédito	738.870.030	729.625.000
Cargos Pagados por Anticipado	223.132.418	489.055.323
Comisiones e Intereses a Cobrar	206.615.039	183.935.298
Gastos a Recuperar	192.099.525	374.679.456
Partidas Pendientes Western	0	139.020.907
Impuesto al Valor Agregado	276.616.650	288.274.725
Remuneración a Cobrar s/ Encaje Legal	133.971.712	112.090.346
Anticipo por Compra de Bienes y Servicios	243.396.905	54.630.548
Cobros Infonet y Pronet	544.88	319.162
Partidas Pendientes de Transferencias	57.779.000	242.597.461
Menos : Provisiones	(7.806.104.112)	(331.845.646)
Total	122.902.901.508	67.671.662.729

c.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Partidas Pendientes a Transferir	119.434.424	175.951.430
Utilidades Diferidas	12.468.807.661	15.085.650.602
Acreedores Fsciales	816.143.739	1.689.282.553
Dividendos Pendientes de Pagos	312.649.625	1.230.922.584
Cheque de Gerencia	1.178.259.002	1.408.556.810
Acreedores Sociales	433.358.790	437.962.049
Acreedores Varios	30.000.000	2.321.937.592
Total	15.358.653.241	22.350.263.620

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 2018 y 2017 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 106.818.997.576 y Gs. 188.686.123.637 respectivamente.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

D. (Continuación)

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).

E. INFORMACION REFERENTE A CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y ORDEN

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Contingencias	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	28.990.772.387	27.035.326.542
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	11.594.356.691	17.108.424.412
Total	40.585.129.078	44.143.750.954

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Garantías Recibidas	1.413.258.839.250	1.630.814.811.460
Valores en Garantía	4.471.695.894	0
Otras Cuentas de Orden	264.850.769.454	60.957.017.426
Total :	1.682.581.304.598	1.696.243.524.780

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 y sus actualizaciones, acta N° 60 del 28 de setiembre del 2.007, solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresados en Guaraníes)

F. (Continuación)

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:

Concepto	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	298.417.005.054	457.673.307.644
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	(301.314.427.355)	(457.915.413.825)
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	(2.897.422.301)	(242.106.181)
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	537.498.225.614	348.753.209.188
Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	(535.115.912.818)	(349.005.511.554)
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	2.382.312.796	(252.302.366)
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera.	(515.109.505)	(494.408.547)

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 2018 y 2017, asciende a Gs. 5.940.901.861 y Gs. 5.766.081.483 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 2018 y 2017.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2




CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)
F. (Continuación)
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 2018 y 2017 se expone en la línea impuesto a la renta del estado de resultados.

Por otra parte, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades 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 2018 y 2017, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Seguros	1.973.645.144	1.619.308.116
Impuesto al Valor Agregado	1.619.952.534	1.700.512.246
Otros Impuestos Nacionales	1.639.688.291	1.657.366.937
Multas, Recargos e Intereses	24.997.661	300.000
Total	5.258.283.630	4.977.487.299

f.6) Otras

La composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Denominación	Saldo contable al 31.12.2018 Gs.	Saldo contable al 31.12.2017 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	2.157.606.209	2.005.667.385
Aporte al F.G.D.	5.940.901.861	5.766.081.483
Custodia y Vigilancia	3.083.372.384	2.742.648.284
Pérdidas Diversas	1.197.198.780	1.129.638.680
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	6.232.949.802	6.046.970.442
Otros	10.000.089.534	9.785.549.807
Total	28.612.118.570	27.476.556.081

G. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresados en Guaraníes)

II. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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 2018 y 2017, 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.

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresados en Guaraníes)

H. (Continuación)

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

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

Posterior al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2018, y a la fecha de la emisión de los estados financieros a dicha fecha, han ocurrido los siguientes hechos, que por su importancia han sido revelados en notas a los estados financieros. A continuación se mencionan los hechos ocurridos:

- Acuerdo final de fusión por absorción de Financiera Río S.A.E.C.A. por el Banco Itapúa S.A.E.C.A. (Ver Nota B.1 - Fusión por absorción y continuidad de los negocios como Banco Río S.A.E.C.A.).
- En fecha 20 de febrero del 2019, con la presencia de los accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. se ha realizado la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas (Acta N° 67) donde se ha procedido a la aprobación del Balance Consolidado de Fusión, Aprobación de la Participación Accionaria, Modificación de Estatutos Sociales y Aprobación de la Emisión de Bonos Subordinados por valor de Gs. 100.000.000.000.-
- En fecha 20 de febrero del 2019 y en presencia de los accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. y Financiera Río S.A.E.C.A. se ha realizado la Asamblea General Ordinaria de Accionistas (Acta N° 68) donde se ha procedido a la designación y remuneración de los nuevos Directores y Síndicos, además de la emisión de nuevas acciones por valor de Gs. 100.000.000.000.-


Además de lo antes mencionando, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que por su importancia afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2018, o que merezcan su revelación en notas a los estados financieros.



Nilda Benitez Rojas
Contadora



Mirtha Palacios de El Azem
Síndico



Esteban Javier Muller
Gerente General



Walkiria Debay de Perasco
Presidente

Ver dictamen de los Auditores Independientes en las páginas 1 y 2



INFORME DEL SINDICO

Señores

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

Presente

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

Por lo tanto aconsejo a los señores Accionistas la aprobación del Inventario, Balance General de Situación y Estados de Resultado al 31 de diciembre de 2.018.

Es mi informe.

Encarnación, Enero del 2.019.



Mirtho Diana Palacios de El Azem
Síndico

Encarnación, 28 de enero del 2019.

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.

Natalia Cuenca de Larrosa
Dpto. de Acciones
BANCO ITAPÚA
saeca


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


Ignacio J. Muller L.
Sub. Gerente General
BANCO ITAPÚA
saeca


María Ana Debay De Perasco
Presidente
BANCO ITAPÚA
saeca