

RESOLUCION DEL DIRECTORIO N°135, ACTA N° 19/2017 DE
FECHA: 03/05/2017

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

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

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

RESUELVE

1. **APROBAR:** La documentación correspondiente al cierre del trimestre al 31/03/2017 a ser presentada en la Comisión Nacional de Valores.


Angel Gabriel González Cáceres

Vicepresidente


Milner Antonio Paredes Amarilla

Presidente


Ramón Zarza Pintos

Director Titular


Anatolio Bakounovitch Kujaruk

Director Titular


Oscar Ricardo Arrúa Torreani

Director Titular


José Emmanuel Oviedo Benítez

Director Titular



Joachim Michel Gneiting


Director Titular

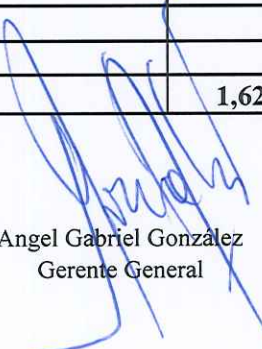
BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.

BALANCE COMPARATIVO AL 31 DE MARZO 2016/2017

ACTIVO	2,016	2,017
DISPONIBLE - VISTA	327,235,326,222	376,962,533,040
CAJA - VISTA	51,887,547,776	76,603,120,437
INSTITUCIONES FINANCIERAS - VISTA	275,343,997,616	300,352,346,254
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	3,780,830	7,066,349
(PREVISIONES)	0	0
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS	85,450,159,425	148,322,911,649
VALORES PUBLICOS	82,522,959,921	144,811,924,904
RENTAS DE VALORES MOBILIARIOS DEVENGADOS	2,927,199,504	3,510,986,745
CRÉDITOS VIGENTES P/ INTERMED. FINAN. - SECT. FINANCIERO	11,222,296,499	1,293,251,640
COLOCACIONES	9,965,567,837	1,025,683,450
DEUDORES X PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENG.	1,256,728,662	267,568,190
CRÉDITOS VIGENTES P/ INTERMD. FINAN. SECT. NO FINANCIERO	1,030,834,753,728	930,534,702,737
PRESTAMOS	1,029,241,175,739	926,312,878,260
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	36,827,409,346	33,369,431,444
(PREVISIONES)	-35,233,831,357	-29,147,606,967
CRÉDITOS DIVERSOS	25,688,855,619	53,033,619,774
CRÉDITOS DIVERSOS	26,139,006,556	53,609,678,675
INGRESOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS	0	0
(PREVISIONES)	-450,150,937	-576,058,901
CRÉDITOS VENCIDOS P/ INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	22,568,258,570	24,974,927,669
SECTOR NO FINANCIERO - SECTOR NO PUBLICO	22,047,716,990	17,345,202,800
CRÉDITOS MOROSOS	13,585,922,582	44,794,501,446
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	1,945,834,239	2,759,946,792
(PREVISIONES)	-15,011,215,241	-39,924,723,369
INVERSIONES	89,565,914,565	129,558,401,428
BIENES ADQUIRIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	72,252,344,914	104,062,822,722
INVERSIONES EN TITULOS VAL. EMITIDOS X SECTOR PRIVADO	2,212,734,618	2,656,734,618
DERECHOS FIDUCIARIOS	29,357,882,111	45,795,279,045
(PREVISIONES)	-14,257,047,078	-22,956,434,957
BIENES DE USO	18,167,886,782	8,526,763,290
BIENES DE USO PROPIO	18,167,886,782	8,526,763,290
BIENES DE USO TOMADOS EN ARRENDAMIENTO		
CARGOS DIFERIDOS	12,452,058,279	8,634,836,493
CARGOS DIFERIDOS	11,729,129,655	7,930,876,498
MATERIALES DE ESCRITORIO Y OTROS	722,928,624	703,959,995
TOTAL ACTIVO	1,623,185,509,689	1,681,841,947,720


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Paredes Amarilla
Presidente

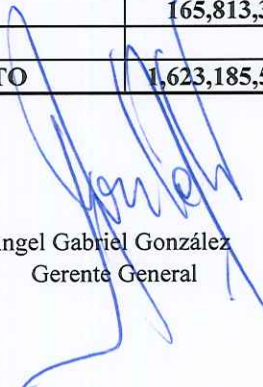
BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.

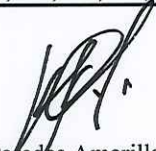
BALANCE COMPARATIVO AL 31 DE MARZO 2016/2017

PASIVO	2,016	2,017
OBLIGACIONES P/INTERMED.FINANCIERA-SECTOR FINANC.	521,605,153,203	475,771,495,756
DEPÓSITOS	169,273,587,608	203,053,732,531
PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	339,201,109,656	260,180,301,910
ACREEDORES POR CARGOS FINANC. DEVENGADOS	13,130,455,939	12,537,461,315
OBLIGACIONES P/INTERMED.FINANCIERA-SEC. NO FINANC.	915,657,621,637	1,004,992,199,075
DEPÓSITOS	827,006,538,762	922,765,064,369
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	347,133,281	336,136,442
SECTOR PUBLICO	78,841,770,606	72,341,113,394
ACREEDORES POR CARGOS FINANC.DEVENGADOS	9,462,178,988	9,549,884,870
OBLIGACIONES DIVERSAS	15,134,522,614	13,962,535,523
ACREEDORES FISCALES	713,943,869	1,370,531,336
ACREEDORES SOCIALES	445,487,691	403,371,140
DIVIDENDOS A PAGAR	466,805,447	498,181,388
OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS	13,508,285,607	11,690,451,659
ACREEDORES POR CARGOS DEVENGADOS	0	0
PROVISIONES Y PREVISIONES	4,974,852,139	2,775,349,108
PROVISIONES	4,974,852,139	2,775,349,108
PREVISIONES	0	0
TOTAL PASIVO	1,457,372,149,593	1,497,501,579,462
PATRIMONIO		
CAPITAL INTEGRADO	99,824,750,000	121,744,200,000
APORTES NO CAPITALIZADOS	20,400,000,000	6,742,825,000
AJUSTE AL PATRIMONIO	8,631,975,546	8,870,293,716
RESERVA LEGAL	32,684,415,723	35,901,757,629
RESULTADO ACUMULADO	2,818,075,421	8,513,790,937
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,454,143,406	2,567,500,976
TOTAL PATRIMONIO	165,813,360,096	184,340,368,258
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	1,623,185,509,689	1,681,841,947,720


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Mirtha Barrios de El Azem
Síndico


Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Paredes Amarilla
Presidente

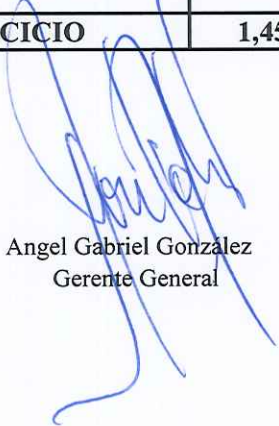
BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.

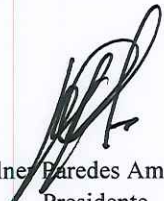
BALANCE COMPARATIVO AL 31 DE MARZO 2016/2017

GANANCIAS - PERDIDAS	2,016	2,017
GANANCIAS	369,451,626,479	406,007,973,454
GANANCIAS FINANCIERAS	228,105,633,641	269,764,505,554
GANANCIAS POR SERVICIOS	1,874,504,075	2,608,113,746
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	139,471,488,763	133,635,354,154
MENOS		
PERDIDAS	368,958,528,323	404,190,182,295
PERDIDAS FINANCIERAS	217,632,363,822	258,550,767,232
PERDIDAS POR SERVICIOS	325,751,659	620,503,950
PERDIDAS OPERATIVAS	151,000,412,842	145,018,911,113
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	921,884,368	910,220,221
GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	1,084,263,691	1,048,204,403
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	-162,379,323	-137,984,182
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	39,160,882	-160,510,404
GANANCIAS	42,437,715	50,912,163
PERDIDAS	-3,276,833	-211,422,567
GANANCIAS Y PERDIDAS DEL EJERCICIO	1,454,143,406	2,567,500,976


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico



Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Paredes Amarilla
Presidente

BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ENERO A MARZO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	1,454,143,406	2,567,500,976
<u>Ajustes a la Utilidad del Ejercicio</u>		
Depreciaciones del Ejercicio	475,618,699	433,615,337
Otras Reservas	0	0
Aumento del Capital Integrado	13,933,850,000	0
Aplicación de resultado del ejercicio anterior	-11,272,301,682	0
Aporte para Integración de capital	20,400,000,000	6,742,825,000
A	<u>24,991,310,423</u>	<u>9,743,941,313</u>
<u>Resultado de Operaciones antes de Cambios en el Capital de Trabajo</u>		
Disminución (aumento) Créditos vigentes Sector Financiero	-150,901,176	-65,434,451
Disminución (aumento) Créditos vigentes Sector No Financiero	100,568,446,568	80,059,755,515
Disminución (aumento) Créditos Diversos	211,191,946	-18,909,579,853
Disminución (aumento) Créditos vencidos Sector No Financiero	-13,610,122,144	-1,444,773,778
Disminución (aumento) Cargos Diferidos	-5,034,795,710	1,176,490,036
Aumento (disminución) Obligaciones Sector Financiero	-26,308,739,030	-52,901,886,470
Aumento (disminución) Obligaciones Sector No Financiero	-16,228,765,075	41,042,352,220
Aumento (disminución) Obligaciones Diversas	-6,598,936,247	290,617,975
Aumento (disminución) Provisiones y Previsiones	1,279,067,293	357,185,889
B	<u>34,126,446,425</u>	<u>49,604,727,083</u>
<u>Efectivo Neto y Equivalente de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
<u>Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión</u>		
Compras de Activo Fijo	-60,958,121	-5,012,729
Disminución(aumento) de Valores Públicos y Privados	23,426,675,856	-4,845,208,406
Disminución(aumento) de Inversiones	-20,874,389,827	-16,213,543,374
C	<u>2,491,327,908</u>	<u>-21,063,764,509</u>
<u>Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión</u>		
Aumento Neto de efectivo y sus Equivalentes	(A+B+C) 61,609,084,756	38,284,903,887
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del Periodo	265,626,241,466	338,677,629,153
<u>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</u>	<u>327,235,326,222</u>	<u>376,962,533,040</u>


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Faredes Amarilla
Presidente

Estado de Situación Patrimonial al 31 de Marzo de 2.017

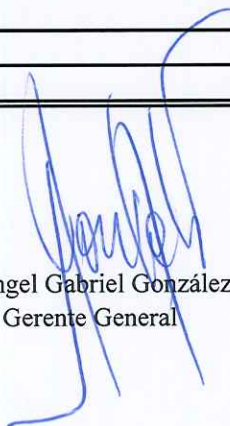
ACTIVO	Guaraníes
Disponible	376,962,533,040
Valores Públicos	148,322,911,649
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector Financiero	1,293,251,640
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector no Financiero	930,534,702,737
Créditos Diversos	53,033,619,774
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera – Sector no Financiero	24,974,927,669
Inversiones	129,558,401,428
Bienes de Uso	8,526,763,290
Cargos Diferidos	8,634,836,493
TOTAL ACTIVO	1,681,841,947,720



Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0



Mirtha Palacios de El Azem
Síndico



Angel Gabriel González
Gerente General




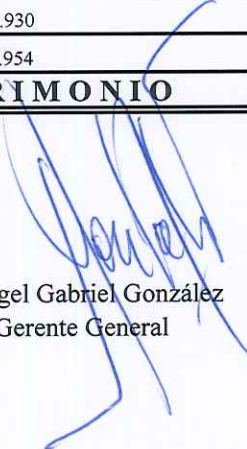
Milner Paredes Amarilla
Presidente


Estado de Situación Patrimonial al 31 de Marzo de 2.017

PASIVO	Guaraníes
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero	475,771,495,756
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector no Financiero	1,004,992,199,075
Obligaciones Diversas	13,962,535,523
Provisiones y Previsiones	2,775,349,108
TOTAL PASIVO	1,497,501,579,462
Patrimonio	
Capital Integrado	121,744,200,000
Aporte no Capitalizado	6,742,825,000
Ajustes al Patrimonio	8,870,293,716
Reservas	35,901,757,629
Resultados Acumulados	8,513,790,937
Resultados del Ejercicio	2,567,500,976
Resultado del ejercicio antes del impuesto	2.790.761.930
Menos: Impuesto a la Renta	-223.260.954
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	1,681,841,947,720


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0



Mirtha Palacios de El Azem
Síndico



Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Paredes Amarilla
Presidente


Estado de Situación Patrimonial al 31 de Marzo de 2.017

GANANCIAS	Guaraníes
Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera Sector Financiero	3,520,325,911
Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera Sector no Financiero	29,254,387,252
Ganancias por Créditos Vencidos por Interm. Financiera Sector no Financiero	922,608,171
Ganancias por Valuación	210,741,487,748
Desafectación de Provisiones	25,325,696,472
Ganancias por Servicios	2,608,113,746
Otras Ganancias Operativas	133,635,354,154
Ganancias Extraordinarias y Ajustes de Ejercicios Anteriores	1,099,116,566
TOTAL GANANCIAS	407,107,090,020


 Nilda Benítez Rojas
 Contador
 888.322-0


 Mirtha Palacios de El Azem
 Síndico


 Angel Gabriel González
 Gerente General

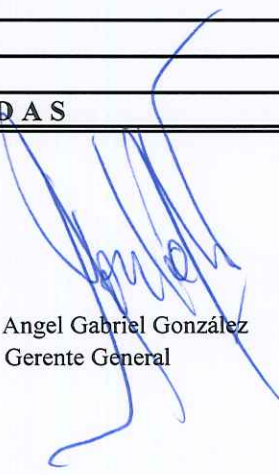

 Milner Paredes Amarilla
 Presidente

Estado de Situación Patrimonial al 31 de Marzo de 2.017

P E R D I D A S	Guaraníes
Pérdidas por Obligaciones por Intermediación Financiera Sector Financiero	8,909,118,927
Pérdidas por Obligaciones por Intermediación Financiera Sector no Financiero	11,291,230,367
Pérdidas por Valuación	210,807,718,910
Pérdidas por Incobrabilidad	27,542,699,028
Diferencia de Cotización de Valores Públicos	0
Pérdidas por Servicios	620,503,950
Otras Pérdidas Operativas	145,018,911,113
Pérdidas Extraordinarias y Ajustes de Ejercicios Anteriores	349,406,749
Resultado del Ejercicio	2,567,500,976
TOTAL PERDIDAS	407,107,090,020


 Nilda Benítez Rojas
 Contador
 888.322-0


 Mirtha Pañacios de El Azem
 Síndico


 Angel Gabriel González
 Gerente General


 Milner Paredes Amarilla
 Presidente

a. CLASIFICACION DE CARTERA AL 31/03/2017 (En Miles de Guaraníes)

	Categorías de Clasificación								TOTAL
	1	1A	1B	2	3	4	5	6	
Total Riesgos (*)	850,371,720	1,285,037	13,230,130	125,262,778	53,153,397	7,942,444	11,778,070	40,240,136	1,103,263,712
Total Riesgos computable p/ provisiones: Cobr. S/ riesgos (**)	413,458,998	0	12,371,175	103,503,024	26,509,291	3,344,995	3,247,339	8,120,216	570,555,038
Riesgos Afectos a provisiones	436,146,902	1,285,037	762,092	18,991,904	22,116,678	3,364,395	6,554,916	24,077,294	513,299,218
Provisiones exigidas s/ Categoría de Clasificación	1,377,161	6,425	104,941	3,545,924	8,196,174	2,902,369	7,026,596	31,937,791	55,097,381
Provisiones Genéricas (0,5% s/ Riesgo Neto de Prev.									14,550,919
Provisiones mínimas exigidas									69,648,300
Provisiones existentes en EECC									69,648,301
Déficit (Superávit) de Provisiones									-1

(*) Incluyen las deudas efectivas (capital e intereses devengados a la fecha de clasificación) y los créditos contingentes.

Asimismo incluye el saldo de los deudores por Venta de Bienes a Plazo.

(**) El valor computable de la Garantías no podrá ser superior al saldo de la deuda garantizada.

b. PATRIMONIO : Evolución del Patrimonio al 31/03/2017

CONCEPTO	Saldo al cierre del ejercicio anterior 31/12/16	Movimientos		Saldo al 31/03/17
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	119,979,726,789	0	0	119,979,726,789
Capital Secundario	1,764,473,211	0	0	1,764,473,211
Aportes no Capitalizados	0	6,742,825,000	0	6,742,825,000
Ajustes al Patrimonio	8,740,538,364	129,755,352	0	8,870,293,716
Reservas	35,901,757,629	0	0	35,901,757,629
Resultados Acumulados	0	8,513,790,937	0	8,513,790,937
Resultado del Ejercicio	8,513,790,937	2,567,500,976	8,513,790,937	2,567,500,976
TOTAL	174,900,286,930	17,953,872,265	8,513,790,937	184,340,368,258

c. RESULTADO DEL EJERCICIO

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO	AL 31/12/2016	AL 31/03/2017	(*) AL 31/12/2017
PATRIMONIO NETO (**)	5.84	1.54	6.16

(*) Anualizado correspondiente al ejercicio 2.017

(**) Excluida la utilidad del ejercicio antes del Impuesto a la Renta

CALIFICACIÓN DE RIESGO CALIFICACION BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay se informa lo siguiente:

Fecha de calificación: 21/04/2016

Fecha de publicación: 21/04/2016

Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgos (www.solventa.com.py)

Dirección: Herrera 195 esq. Yegros Edificio San Bernardo 2do. Piso, Charles de Gaulle esq. Quesada, Asunción, Paraguay- Tel. (+59521)660 439, e-mail: info@solventa.com.py


Entidad	Calificación Local	
	Solvencia	A-py
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	Tendencia	Estable

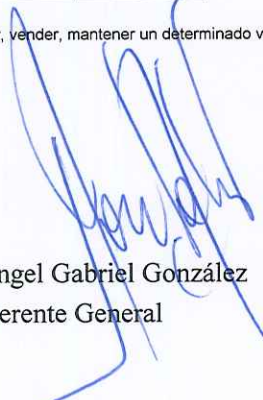
Nota: "La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor"

Mayor información sobre esta calificación en:

www.bancoitapua.com.py www.solventa.com.py


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Mirtha Palacios de El Azem
Síndico


Angel Gabriel González
Gerente General


Milner Paredes Amarilla
Presidente

INFORME DEL SINDICO

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

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

Por lo tanto aconsejo a los Señores Accionistas la aprobación del Inventario, Balance General de Situación y Estado de Resultado al 31 de marzo de 2.017.

Es mi informe.

Encarnación, 12 de Abril del 2.017.


Mirtha Diana Palacios de El Azem
Síndico

Encarnación, 05 de mayo del 2017.

Señores
COMISION NACIONAL DE VALORES
Asunción

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

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

Inciso a) N.A

Inciso b) N.A

Inciso c) N.A

Inciso d) N.A

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

Según Art. 27 de la Res. 763/04

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

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

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

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

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

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

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento:

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

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

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

AL 31/12/15 Y AL 31/12/16
 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)

Ángel Gabriel González Cáceres
 Vicepresidente - Gte. Gral.

Milner Antonio Paredes Amarilla
 Presidente

