

**RESOLUCION DEL DIRECTORIO N° 403, ACTA N° 33/2017 DE FECHA:
18/10/2017**

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 30/09/2017 a ser presentada en la Comisión Nacional de Valores.


Anatolio Bakounovitch Kujaruk

Director Titular


Angel Gabriel González Cáceres

Presidente en Ejercicio


Oscar Ricardo Arrúa Torreani

Director Titular


Ramón Zarza Pintos

Director Titular


Joachim Michel Gneiting


Director Titular


Marisa Heidi Raatz


Director Titular

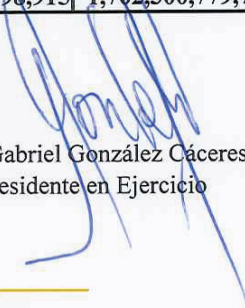
BALANCE COMPARATIVO AL 30 DE SETIEMBRE 2016/2017

ACTIVO	2,016	2,017
DISPONIBLE - VISTA	254,660,920,010	277,587,409,338
CAJA - VISTA	50,296,645,879	66,019,174,368
INSTITUCIONES FINANCIERAS - VISTA	204,363,483,035	211,558,399,342
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	791,096	9,835,628
VALORES PÚBLICOS	147,992,784,097	89,911,873,584
VALORES PUBLICOS	145,362,290,021	86,797,788,839
RENTAS DE VALORES MOBILIARIOS DEVENGADOS	2,630,494,076	3,114,084,745
CRÉDITOS VIGENTES P/ INTERMED. FINANC. SECT. FINANC.	6,836,902,169	60,434,869,500
COLOCACIONES	5,726,048,902	54,899,513,177
DEUDORES X PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENG.	1,110,853,267	5,535,356,323
CRÉDITOS VIGENTES P/ INTERMD. FINANC. SECT. NO FINANC.	1,013,374,374,446	941,317,089,469
PRESTAMOS	1,016,161,627,308	940,177,202,091
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	32,389,055,940	25,234,683,649
(PREVISIONES)	-35,176,308,802	-24,094,796,271
CRÉDITOS DIVERSOS	35,517,757,141	52,030,660,219
CRÉDITOS DIVERSOS	35,747,188,484	52,770,522,283
(PREVISIONES)	-229,431,343	-739,862,064
CRÉDITOS VENCIDOS P/ INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	28,467,801,188	45,819,439,993
SECTOR NO FINANCIERO - SECTOR NO PUBLICO	26,573,428,986	50,197,152,426
CRÉDITOS MOROSOS	31,105,579,539	10,180,533,659
DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	3,195,777,706	3,430,534,942
(PREVISIONES)	-32,406,985,043	-17,988,781,034
INVERSIONES	118,007,437,165	197,711,745,883
BIENES ADQUIRIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	86,237,933,713	161,130,879,300
INVERSIONES EN TITULOS VAL. EMITIDOS X SECTOR PRIVADO	2,656,734,618	2,992,734,618
DERECHOS FIDUCIARIOS	48,564,564,532	83,188,559,646
(PREVISIONES)	-19,451,795,698	-49,600,427,681
BIENES DE USO	9,045,339,599	32,006,623,039
BIENES DE USO PROPIO	9,045,339,599	32,006,623,039
EDIFICIOS EN CONSTRUCCIÓN	0	0
CARGOS DIFERIDOS	13,291,883,100	5,481,068,677
CARGOS DIFERIDOS	12,568,443,818	4,660,696,886
MATERIALES DE ESCRITORIO Y OTROS	723,439,282	820,371,791
TOTAL ACTIVO	1,627,195,198,915	1,702,300,779,702


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0

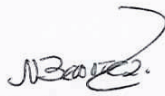

Angel Gabriel González Cáceres
Gerente General

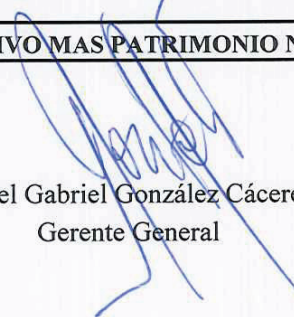

Luis Zuiderwyk
Sindico



Angel Gabriel González Cáceres
Presidente en Ejercicio

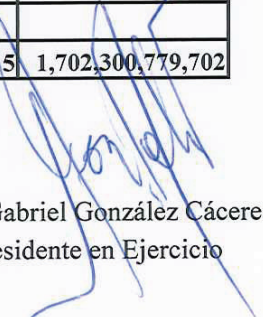
B A N C O I T A P U A S.A.E.C.A.**BALANCE COMPARATIVO AL 30 DE SETIEMBRE 2016/2017**

PASIVO	2,016	2,017
OBLIGACIONES P/INTERMED.FINANCIERA-SECTOR FINANCI	542,209,415,277	424,437,231,761
DEPÓSITOS	244,160,470,774	208,050,433,955
PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	287,119,168,284	208,850,759,394
ACREEDORES POR CARGOS FINANCIEROS SECTOR FINANCIER	10,929,776,219	7,536,038,412
OBLIGACIONES P/INTERMED.FINANCIERA-SEC. NO FINANCI	889,662,554,629	1,070,663,848,221
DEPÓSITOS	809,023,815,091	976,499,530,090
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	452,714,603	301,487,264
SECTOR PUBLICO	71,627,575,294	84,306,629,208
ACREEDORES POR CARGOS FINANC.DEVENGADOS	8,558,449,641	9,556,201,659
OBLIGACIONES DIVERSAS	10,731,880,873	15,835,368,300
ACREEDORES FISCALES	1,142,701,840	1,424,050,916
ACREEDORES SOCIALES	400,152,030	431,369,948
DIVIDENDOS A PAGAR	323,209,401	1,446,097,831
OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS	8,865,817,602	12,533,849,605
ACREEDORES POR CARGOS DEVENGADOS	0	0
PROVISIONES Y PREVISIONES	8,419,836,247	4,338,474,306
PROVISIONES	8,041,304,855	4,338,474,306
INDEMNIZACION POR DESPIDO	378,531,392	0
TOTAL PASIVO	1,451,023,687,026	1,515,274,922,588
PATRIMONIO		
CAPITAL INTEGRADO	121,744,200,000	132,406,600,000
APORTES NO CAPITALIZADOS	0	1,570,050,000
AJUSTE AL PATRIMONIO	8,596,120,672	9,086,349,171
RESERVA LEGAL	35,901,757,629	37,246,535,222
RESULTADOS ACUMULADOS	0	3,199,091,843
RESULTADOS DEL EJERCICIO	9,929,433,588	3,517,230,878
TOTAL PATRIMONIO	176,171,511,889	187,025,857,114
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	1,627,195,198,915	1,702,300,779,702


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres
Gerente General

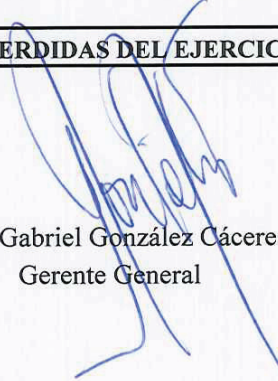

Luis Zuiderwyk
Síndico

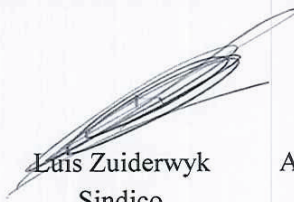

Angel Gabriel González Cáceres
Presidente en Ejercicio

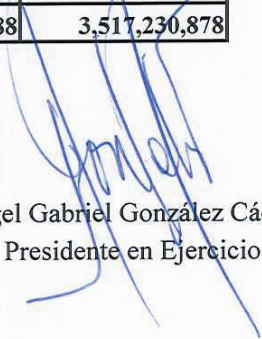
BALANCE COMPARATIVO AL 30 DE SETIEMBRE 2016/2017

GANANCIAS - PERDIDAS	2,016	2,017
GANANCIAS	1,099,689,251,401	933,609,534,591
GANANCIAS FINANCIERAS	731,964,163,515	628,289,352,047
GANANCIAS POR SERVICIOS	5,694,924,212	8,458,318,852
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	362,030,163,674	296,861,863,692
MENOS		
PERDIDAS	1,107,362,949,518	930,574,755,199
PERDIDAS FINANCIERAS	710,815,767,507	595,092,036,464
PERDIDAS POR SERVICIOS	2,151,406,797	2,153,349,220
PERDIDAS OPERATIVAS	394,395,775,215	333,329,369,515
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	17,562,965,210	632,940,514
GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	18,311,633,733	2,680,965,381
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	748,668,523	2,048,024,867
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	40,166,495	-150,489,028
GANANCIAS	46,995,283	63,483,539
PERDIDAS	6,828,788	213,972,567
GANANCIAS Y PERDIDAS DEL EJERCICIO	9,929,433,588	3,517,230,878


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres
Gerente General

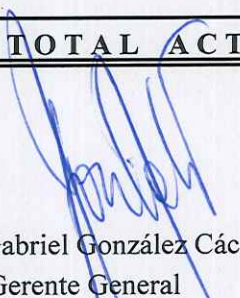

Luis Zuiderwyk
Sindico


Angel Gabriel González Cáceres
Presidente en Ejercicio

Estado de Situación Patrimonial al 30 de Setiembre de 2.017.-

ACTIVO	Guaraníes
Disponible	277,587,409,338
Valores Públicos	89,911,873,584
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector Financiero	60,434,869,500
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector no Financiero	941,317,089,469
Créditos Diversos	52,030,660,219
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera – Sector no Financiero	45,819,439,993
Inversiones	197,711,745,883
Bienes de Uso	32,006,623,039
Cargos Diferidos	5,481,068,677
TOTAL ACTIVO	1,702,300,779,702


 Nilda Benítez Rojas
 Contador
 888.322-0


 Angel Gabriel González Cáceres
 Gerente General


 Luis Zuiderwyk
 Sindico


 Angel Gabriel González Cáceres
 Presidente en Ejercicio

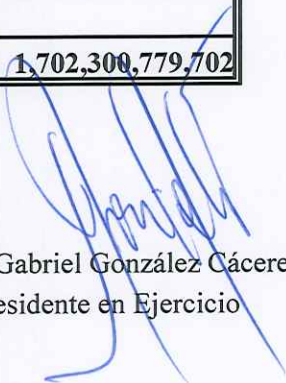
Estado de Situación Patrimonial al 30 de Setiembre de 2.017.-

PASIVO	Guaraníes
Obligaciones por Intermediación Financiera Sector Financiero	424,437,231,761
Obligaciones por Intermediación Financiera Sector no Financiero	1,070,663,848,221
Obligaciones Diversas	15,835,368,300
Provisiones y Previsiones	4,338,474,306
TOTAL PASIVO	1,515,274,922,588
Patrimonio	
Capital Integrado	132,406,600,000
Aportes no Capitalizados	1,570,050,000
Ajustes al Patrimonio	9,086,349,171
Reservas	37,246,535,222
Resultados Acumulados	3,199,091,843
Resultado del Ejercicio	3,517,230,878
Resultado del ejercicio antes del impuesto	3.823.077.040
Menos: Impuesto a la Renta	-305.846.162
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	1,702,300,779,702


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres
Gerente General


Luis Zuiderwyk
Sindico



Angel Gabriel González Cáceres
Presidente en Ejercicio


Estado de Situación Patrimonial al 30 de Setiembre de 2.017.-

PERDIDAS	Guaraníes
Pérdidas p/ Obligaciones p/ Intermediación Financiera Sector Financiero	25,093,559,272
Pérdidas p/Obligaciones p/Intermediación Financiera Sector no Financiero	34,643,244,932
Pérdidas por Valuación	404,022,238,379
Pérdidas por Incobrabilidad	131,332,993,881
Pérdidas por Servicios	2,153,349,220
Otras Pérdidas Operativas	333,329,369,515
Pérdidas Extraordinarias y Ajustes de Ejercicios Anteriores	2,261,997,434
Resultado del Ejercicio	3,517,230,878
TOTAL PERDIDAS	936,353,983,511


 Nilda Benitez Rojas
 Contador
 888.322-0


 Angel Gabriel González Cáceres
 Gerente General

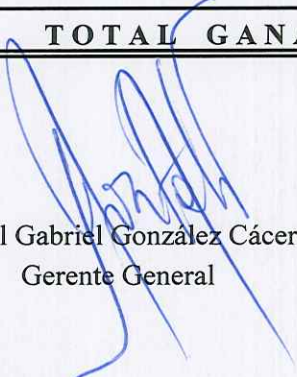

 Luis Zuiderwyk
 Sindico


 Angel Gabriel González Cáceres
 Presidente en Ejercicio

Estado de Situación Patrimonial al 30 de Setiembre de 2.017.-

GANANCIAS	Guaraníes
Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera Sector Financiero	10,612,608,738
Ganancias por Créditos Vigentes por Interm. Financiera Sector no Financiero	85,137,576,296
Ganancias por Créditos Vencidos por Interm. Financ. Sec. No Financ.	3,707,135,735
Ganancias por Valuación	403,807,210,521
Desafectación de Provisiones	125,024,820,756
Ganancias por Servicios	8,458,318,852
Otras Ganancias Operativas	296,861,863,693
Ganancias Extraordinarias y Ajustes de Ejercicios Anteriores	2,744,448,920
TOTAL GANANCIAS	936,353,983,511


Nilda Benítez Rojas
Contador
888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres
Gerente General


Luis Zuiderwyk
Sindico


Angel Gabriel González Cáceres
Presidente en Ejercicio

a. CLASIFICACION DE CARTERA AL 30/09/2017 (En Miles de Guaraníes)

Descripción	Categorías de Clasificación								Total Cartera de Préstamos
	1	1a	1b	2	3	4	5	6	
Total Riesgos (*)	957,226,770	2,132,166	13,670,573	151,672,550	42,740,080	4,224,983	3,243,849	10,181,548	1,185,092,519
Garantías computables p/ provisiones: Cob. S/ riesgos(**)	298,384,380	1,054,343	12,318,735	130,590,084	21,477,416	1,623,069	1,064,255	1,809,528	468,321,810
Riesgos Afectos a Provisiones	658,342,776	1,075,569	1,259,384	16,581,130	18,101,887	2,060,891	1,541,040	6,928,742	705,891,419
Provisiones exigidas s/ Categoría de Clasificación	1,057,761	6,717	105,144	7,419,233	6,982,551	1,617,224	1,817,874	8,252,802	27,259,306
Provisiones Genéricas (0,5% s/ Riesgo Neto de Prev.)									15,015,841
Provisiones mínimas exigidas									42,275,147
Provisiones existentes en EECC									42,291,843
Déficit (Superávit) de Provisiones									-16,696

(*) 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 30/09/2017

CONCEPTO	Saldo al cierre del ejercicio anterior 31/12/16	Movimientos		Saldo al 30/09/17
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	119,979,726,789	10,662,400,000	0	130,642,126,789
Capital Secundario	1,764,473,211	0	0	1,764,473,211
Aportes no Capitalizados	0	12,232,450,000	10,662,400,000	1,570,050,000
Ajustes al Patrimonio	8,740,538,364	596,787,065	250,976,258	9,086,349,171
Reservas	35,901,757,629	1,344,777,593	0	37,246,535,222
Resultados Acumulados	0	8,513,790,937	5,314,699,094	3,199,091,843
Resultado del Ejercicio	8,513,790,937	3,517,230,878	8,513,790,937	3,517,230,878
TOTAL	174,900,286,930	36,867,436,473	24,741,866,289	187,025,857,114

c. RESULTADO DEL EJERCICIO

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO	AL 31/12/2016	AL 30/09/2017	(*) AL 31/12/2017
PATRIMONIO NETO (**)	5,84	2,09	2,79

(*) Anualizado correspondiente al ejercicio 2.017

(**) Excluida la utilidad del ejercicio antes del Impuesto a la Renta 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: 31/08/2017

Fecha de Publicación: 01/09/2017

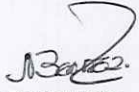
Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgos www.solventa.com.py

Dirección: Edificio San Bernardo 2° Piso Charles de Gaulle esq. Quesada, Asunción, Paraguay- Tel. (+59521)660439, e-mail: info@solventa.com.py

Entidad	Calificadora Local	
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	Solvencia	BBB+PY
	Tendencia	Sensible (-)

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 emisión"

Mayor información sobre esta calificación en: www.bancoitapua.com.py www.solventa.com.py

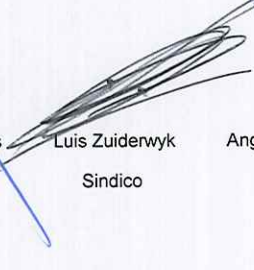

Nilda Benítez Rojas

Contador

888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres

Gerente General


Luis Zuiderwyk


Sindico

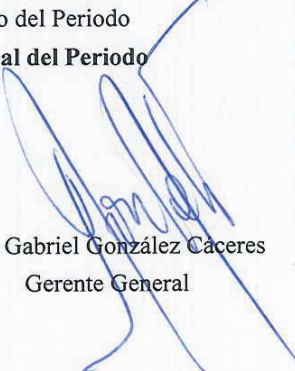

Angel Gabriel González Cáceres


Presidente en Ejercicio

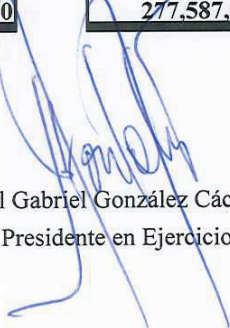
BANCO ITAPUA S.A.E.C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ENERO A SETIEMBRE

	2016	2017
Utilidad del Ejercicio	9,929,433,588	3,517,230,878
<u>Ajustes a la Utilidad del Ejercicio</u>		
Depreciaciones del Ejercicio	1,297,308,725	1,392,587,390
Otras Reservas	3,217,341,906	1,344,777,593
Aumento del Capital Integrado	35,853,300,000	10,662,400,000
Aporte P/ Integracion de Capital	0	1,570,050,000
Aplicación de resultado del ejercicio anterior	-14,090,377,103	-5,314,699,094
A	36,207,007,115	13,172,346,767
<u>Resultado de Operaciones antes de Cambios en el Capital de Trabajo</u>		
Disminución (aumento) Créditos vigentes Sector Financiero	4,234,493,154	-59,207,052,311
Disminución (aumento) Créditos vigentes Sector No Financiero	118,028,825,850	69,277,368,783
Disminución (aumento) Créditos Diversos	-9,617,709,576	-17,906,620,298
Disminución (aumento) Créditos vencidos Sector No Financiero	-19,509,664,762	-22,289,286,102
Disminución (aumento) Cargos Diferidos	-5,874,620,531	4,330,257,852
Aumento (disminución) Obligaciones Sector Financiero	-5,704,476,956	-104,236,150,465
Aumento (disminución) Obligaciones Sector No Financiero	-42,223,832,083	106,714,001,366
Aumento (disminución) Obligaciones Diversas	-11,001,577,988	2,163,450,752
Aumento (disminución) Provisiones y Previsiones	4,724,051,401	1,920,311,087
Efectivo Neto y Equivalente de Efectivo por Actividades de Operación	B 33,055,488,509	-19,233,719,336
<u>Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión</u>		
Disminución (aumento) de Activo Fijo	8,204,044,163	-24,227,789,076
Disminución (aumento) Valores Públicos y Privados	-39,115,948,816	53,565,829,659
Disminución (aumento) de Inversiones	-49,315,912,427	-84,366,887,829
Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión	C -80,227,817,080	-55,028,847,246
Aumento Neto de efectivo y sus Equivalentes	(A+B+C) -10,965,321,456	-61,090,219,815
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del Periodo	265,626,241,466	338,677,629,153
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	254,660,920,010	277,587,409,338


Nilda Benítez Rojas
 Contador
 888.322-0


Angel Gabriel González Cáceres
 Gerente General


Luis Zuiderwyk
 Sindico


Angel Gabriel González Cáceres
 Presidente en Ejercicio

INFORME DEL SINDICO

Señores
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 al 30 de setiembre de 2.017, las mismas han sido asentadas en los libros respectivos conforme a las normas contables y legales, y reflejan razonablemente la Situación Patrimonial del Banco Itapúa Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.

Es mi informe.

Encarnación, 13 de noviembre del 2.017.


Luis Cornelio Zuiderwyk
Síndico

Encarnación, 09 de noviembre del 2017.

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) 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. 1° Resolución CNV N° 1257/10

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

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

AL 31/12/15 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)

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

Natalia Cuenca de Larroza
Dpto. de Acciones
BANCO ITAPÚA
saaca

Ángel Gabriel González Cáceres
Vicepresidente
Gerente General
BANCO ITAPÚA
saaca

14 de Mayo 488 c/ Carlos A. González
Anatolio Bakounovitch
DIRECTOR GENERAL (071) 203 461
www.bancoitapua.com.py - Encarnación, Paraguay