

TAPE PORÃ

Asunción, 14 de Noviembre de 2.017

TPSA/01/01/115/17

Señor

Econ. FERNANDO ESCOBAR ESPÍNOLA

Presidente de la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Presente

Ref.: Remisión de Documentos

Tenemos el agrado de dirigirnos a Ud. a fin de dar cumplimiento a la Resolución 763/04, Artículo 127, y hacerle entrega de los siguientes documentos:

- ☞ Estados Contables Auditados al 30 de Setiembre de 2.017,
- ☞ Informe del Síndico,
- ☞ Vinculación y Factores de Vinculación al 30 de Setiembre de 2.017,
- ☞ Nómina de Acreedores de La Sociedad al 30 de Setiembre de 2.017,
- ☞ Acta de Directorio N° 166,
- ☞ Anexo K al 30 de Setiembre de 2.017.

Hacemos propicia la oportunidad para saludarle muy atentamente.-

TAPE PORÃ S.A.

COMISIÓN NACIONAL DE VALORES
CASA DE ENTREGA

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

EXPTE. CI. N° 3091

FECHA: 14/11/17

FIRMA: Shirley Ferreira

ACLARACIONES:

LA RECEPCIÓN DE LA PRESENTE NO IMPLICA CONFORMIDAD,
APROBACIÓN Y/O ACEPTACIÓN DE LOS TÉRMINOS EXPRESADOS
EN LA MISMA NI DE SU CONTENIDO



TAPE PORÃ Sociedad Anónima

■ OFICINA CENTRAL
Tte. Facundo Almada 3457 Asunción
Telefax: 021-286 150 / 286 159

■ OFICINA DE OBRAS
Km 12 Ciudad del Este
Tel.: 0981-111 034

■ MINGA GUAZÚ
Ruta 7 Km 301
Tel.: 0973-500 767

■ PASTOREO
Ruta 7 Km 201
Tel.: 0972-232 380

ACTA DE DIRECTORIO N° 166

En la Ciudad de Asunción, siendo las 08:00 hs. del día 14 de noviembre de 2017 se reúnen los Sres. Lic. Gonzalo Zavala, Ing. Oscar Bedoya, Ing. Oscar Franco y el Lic. Daniel Meza, miembros todos del Directorio de TAPE PORÃ S.A. en su Domicilio Social de la calle Tte. Facundo Almada N° 3457 casi Lombardo, para celebrar la Reunión Ordinaria del Directorio que prescribe el Estatuto Social en el Art. Noveno. Ejerce la Presidencia del Directorio el Ing. Oscar Franco. Comprobada la existencia del quórum reglamentario se declara abierta la sesión, en la que se pasa a tratar el sigte. Orden del Día:

1. Aprobación de los Estados Contables Auditados al 30 de setiembre de 2017: El Presidente del Directorio manifiesta que, como todos los Miembros del Directorio han recibido con anterioridad los ejemplares de los Estados Contables Auditados al 30 de setiembre de 2017 y del Informe del Síndico a la misma fecha, sugiere que los mismos sean aprobados. Esta moción es puesta a consideración de los demás Miembros del Directorio, aprobándose por todos ellos.

No habiendo otro punto que tratar, se da por terminada la sesión, siendo las 10:00 hs. Del día arriba mencionado, expidiéndose la siguiente como constancia con el Visto Bueno del Presidente y los Directores Titulares presentes.

Lic. Gonzalo Zavala

Ing. Oscar Franco

Ing. Oscar Bedoya

Lic. Daniel Meza

TAPE PORA
SOCIEDAD ANONIMA EMISORA

Informe de revisión limitada

Estados contables al 30 de setiembre de
2017

TAPE PORA S.A.E.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

Estados contables al 30 de setiembre de 2017

Índice	Página
Informe de revisión de los auditores independientes	1
Balance general	2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio neto	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados contables	6
Anexos	

Gs. Guaraníes

US\$ Dólares estadounidenses

Informe de revisión de los auditores independientes

13 de noviembre de 2017

A los Señores Accionistas y Directores de
Tape Porã S.A.E.

1. Hemos revisado los estados contables que se acompañan de Tape Porã S.A.E., que fueron inicialados por nosotros para su identificación, los que comprenden el balance general al 30 de setiembre de 2017, y los estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo, expresados en Guaraníes, por el periodo de nueve meses finalizado en esa fecha, y sus notas y anexos, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Nuestra responsabilidad es emitir un informe sobre los estados contables basados en nuestra revisión.

Los estados contables del año 2016, cuyas cifras se presentan como información comparativa, fueron auditados por otros profesionales independientes, cuyo dictamen, fechado el 9 de marzo de 2017, expresa una opinión sin salvedades.

2. Hemos realizado nuestra revisión de acuerdo con normas aplicables para los trabajos de revisión vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestra revisión para obtener una certeza moderada, a fin de establecer si los estados contables están libres de declaraciones materiales erróneas. Una revisión se limita fundamentalmente a las indagaciones relativas con el personal de la empresa y a los procedimientos de análisis aplicados a las informaciones contables, y de esa manera ofrecer menos certeza que una auditoría realizada de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay. No hemos realizado una auditoría y, por tanto, no expresamos ninguna opinión de auditoría.
3. Basados en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que los estados contables que se acompañan, no están presentados razonablemente, respecto de todos los aspectos importantes, de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.



Natalio Rubinsztein
Socio

TAPE PORÃ

BALANCE GENERAL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en Guaranies)

	30/09/2017 Gs.	31/12/2016 (*) Gs.
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Disponibilidades (Nota 3)	31,868,152,155	11,411,844,979
Inversiones		
Financiera Rio - Fideicomiso de inversión	0	836,664,001
Cta. Fiduciaria de Adm. y Pago Gs.- Reserva	0	5,000,000,000
	0	5,836,664,001
Créditos (Nota 4)	2,846,742,277	2,454,341,081
Gastos pagados por adelantado		
Seguros a vencer	1,501,970,626	1,294,942,404
	1,501,970,626	1,294,942,404
Total Activo Corriente	36,216,865,058	20,997,792,465
Activo no Corriente		
Bienes de uso (Notas 2.d. y 2.e. y Anexo A)		
Valores netos de depreciación	5,573,914,819	4,893,762,493
Concesión Ruta VII (Nota 5)	17,426,462,661	30,214,921,563
Obras en curso - Ampliación Ruta	152,860,858,346	51,914,122,528
Obras en curso - Otros	911,231,347	0
	176,772,467,173	87,022,806,584
Activos intangibles (Anexo B)	194,793,872	199,197,897
Cargos diferidos - Neto (Nota 2.f.)	8,340,844,096	13,829,627,329
Total Activo no Corriente	185,308,105,141	101,051,631,810
Total de Activos	221,524,970,199	122,049,424,275
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Cuentas a Pagar (Nota 6)	6,363,762,701	1,957,091,439
Obligaciones financieras (Nota 7.a y 7.f)	920,209,631	16,704,547,209
Provisiones - Impuesto a la renta	2,863,087,983	0
Otros pasivos - Deudas sociales y fiscales a pagar	1,633,790,137	393,519,502
Total Pasivo Corriente	11,780,850,452	19,055,158,150
Pasivo No Corriente		
Obligaciones financieras (Nota 7.b y 7.f)	80,000,000,000	0
Total Pasivo No Corriente	80,000,000,000	0
Total Pasivo	91,780,850,452	19,055,158,150
PATRIMONIO NETO		
Capital integrado (Nota 8)	60,000,000,000	60,000,000,000
Reserva legal (Nota 2.i.)	1,776,955,038	1,776,955,038
Reserva de revalúo	26,663,782,508	25,681,720,731
Resultados acumulados	15,535,590,356	10,046,487,816
Resultados del periodo	25,767,791,845	5,489,102,540
Total Patrimonio neto	129,744,119,747	102,994,266,125
Total Pasivo y Patrimonio Neto	221,524,970,199	122,049,424,275

Las notas 1 al 13 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

(*) Algunas cifras han sido reclasificadas a los efectos de una mejor exposición.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

2

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Iniciado al sólo efecto de su
Identificación con nuestro informe
de fecha 13 NOV 2017

IBDO Auditores Consultores
Ruta 7 Km 21
Tel.: 0972-332 380

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

OFICINA CENTRAL
Tte. Facundo Almada 3457 Asunción
Telefax: 021-286 150 / 286 159

OFICINA DE OBRAS
Km 12 Ciudad del Este
Tel.: 0981-111 034

MINGA GUAZÚ
Ruta 7 Km 301
Tel.: 0973-500 767

PASTORED
Ruta 7 Km 21
Tel.: 0972-332 380

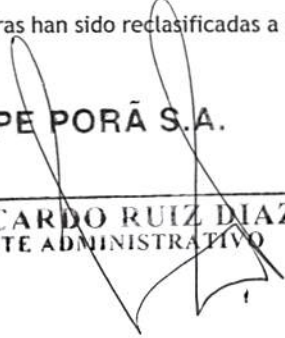
TAPE PORÃ

ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL PERIODO CONCLUIDO EL
 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Guaraníes)

	30/09/2017 Gs.	30/09/2016 (*) Gs.
Ingresos netos estación de pejaes (Nota 2.h. y Nota 9)	88,094,954,050	80,737,543,650
Gastos de administración (Anexo H)	-59,944,846,853	-67,879,039,682
Gastos financieros	-1,265,781,026	-3,789,475,009
Diferencia de cambio - neto	-52,212,201	-643,107,812
Otros ingresos	1,798,765,858	1,980,550,026
Otros egresos	0	
Ganancia antes de impuesto a la renta	28,630,879,828	10,406,471,173
Impuesto a la renta	-2,863,087,983	-1,040,647,117
Resultado del periodo	25,767,791,845	9,365,824,056

Las notas 1 al 13 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

(*) Algunas cifras han sido reclasificadas a los efectos de una mejor exposición.

TAPE PORÃ S.A.

 Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

 Dr. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

 Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro informe
 de fecha 13 NOV. 2017

 IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO CONCLUIDO EL
 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2016
 (Expresado en guaraníes)

	Periodo de nueve meses concluido el 30/09/2017 Gs.	30/09/2016 Gs.
Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio	28,630,879,828	10,406,471,173
Más: Ajustes a la utilidad del ejercicio		
Depreciaciones Bienes de Uso/ Ruta VII	14,611,224,885	15,624,280,311
Amortizaciones del Ejercicio	5,593,167,715	6,055,975,512
Ajuste a Resultado Acumulado	(69,930)	0
Resultado neto antes de cambios en el Capital Operativo	48,835,202,498	32,086,726,996
Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo		
Aumento/Disminución de Cta. Fiduciaria	0	449,936,692
Aumento/Disminución de Créditos	(392,401,196)	(335,605,727)
Aumento/Disminución de Obligaciones Comerciales	4,406,671,263	5,128,849,213
Aumento/Disminución de Gasto Pagado por Adelantado	(207,028,222)	(36,922,793)
Aumento/Disminución de Provisiones	1,240,270,634	648,973,470
Aumento/Disminución de Cargos Diferidos	0	(33,799,624)
Aumento/Disminución de Activos Intangibles	(99,980,517)	
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de operación	4,947,531,962	5,821,431,231
Actividades de Inversión		
Valor Neto de Bienes de Uso	(1,520,786,541)	(963,554,648)
Aumento/Disminución de Obras en Curso	(101,857,967,165)	(1,150,304,359)
Aumento/Disminución Inversiones	5,836,664,001	20,180,727,229
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Inversión	(97,542,089,705)	18,066,868,222
Actividades de Financiamiento		
Aumento / Disminución de Obligaciones Financieras	64,215,662,422	(34,353,468,492)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Financiamiento	64,215,662,422	(34,353,468,492)
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	20,456,307,176	21,621,557,957
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio	11,411,844,979	9,120,576,670
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo	31,868,152,155	30,742,134,627

Las notas 1 al 13 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha

13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

OFICINA CENTRAL
Tte. Facundo Almada 3457 Asunción
Telefax: 021-286 150 / 286 159

OFICINA DE OBRAS
Km 12 Ciudad del Este
Tel.: 0981-111 034

MINGA GUAZU
Ruta 7 Km 707
Tel.: 0972-232 380

PASTOREO
Ruta 7 Km 201
Tel.: 0972-232 380

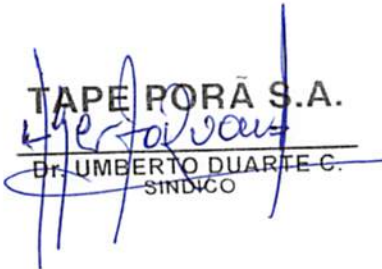
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO DEL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017
(Expresado en guaraníes)**

CONCEPTO	Capital Integrado Gs.	Reserva Legal Gs.	Reserva de revalúo Gs.	Resultados Acumulados Gs.	Resultado del periodo Gs.	Total Gs.
Saldos al 30 de setiembre de 2016	60,000,000,000	1,488,054,904	24,791,956,502	10,046,487,816	10,406,471,173	106,732,970,395
Transferencia a Resultados						
Constitución de Reserva Legal	0	288,900,134	0	0	0	288,900,134
Revalúo Bienes de Uso	0	0	889,764,229	0	0	889,764,229
Pérdida del Periodo	0	0	0	0	-4,917,368,633	-4,917,368,633
Saldos al 31 de diciembre de 2016	60,000,000,000	1,776,955,038	25,681,720,731	10,046,487,816	5,489,102,540	102,994,266,125
Transferencia de resultados del periodo anterior	0	0	0	5,489,102,540	-5,489,102,540	0
Revalúo Bienes de Uso	0	0	982,061,777	0	0	982,061,777
Utilidad del Periodo	0	0	0	0	25,767,791,845	25,767,791,845
Saldos al 30 de setiembre de 2017	60,000,000,000	1,776,955,038	26,663,782,508	15,535,590,356	25,767,791,845	129,744,119,747

Las notas 1 al 13 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

TAPE PORÃ S.A.

 Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

 Dr. UMBERTO DUARTE G.
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

 Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro Informe
 de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

La empresa Tape Porã S.A.E. es una Sociedad Anónima Emisora cuya finalidad y objetivos se exponen en sus estatutos sociales y que consisten en la ampliación, recuperación, adecuación, conservación y explotación bajo condiciones de CONCESIÓN de la Ruta VII "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia" otorgada por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC).

Esta Sociedad fue constituida según escritura N° 413 pasada ante el Escribano y Notario Público Ramón Zubizarreta Zaputovich a los 25 días del mes de noviembre de 1998.

La Sociedad fue constituida para dar continuación a las operaciones del Consorcio Tape Porã beneficiario original del Contrato de Concesión. Ello fue reconocido por el MOPC en fecha 9 de setiembre de 1999 y por el Poder Ejecutivo según Decreto N° 8263 de fecha 10 de abril de 2000.

El Consorcio estuvo conformado por las siguientes empresas: Conempa S.A., Benito Roggio e Hijos S.A. y Tecnoedil S.A. de conformidad a lo mencionado en notas de los estados contables de TAPE PORÃ S.A.E. al 31 de diciembre de 2009. La composición de los Accionistas y por ende la conformación del CONSORCIO TAPE PORÃ S.A.E. queda a partir del 4 de diciembre de 2009 de la siguiente forma: Conempa S.A, Constructora Acaray S.A, Emprendimientos y Concesiones S.A, y Tecnoedil S.A.

El Directorio elegido el 4 de diciembre del 2009 tiene plena facultades de conformidad a las leyes y entró en ejercicio a partir de las inscripciones y notificaciones correspondientes a los registros públicos. Según el Contrato de Concesión firmado con el MOPC, la Sociedad explotará el cobro de peajes por 25 años.

En fecha 7 de octubre de 1999 se dio por inaugurado oficialmente el tramo principal de las obras y se le habilita a la Sociedad para el cobro del peaje. El cobro de peajes se inició el día 8 de octubre de 1999. En la actualidad la Sociedad lleva a cabo obras de conservación y mantenimiento en concesión denominada obras complementarias y de mantenimiento.

En fecha 30 de mayo de 2012, según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se modificó el capital social de la concesionaria, quedando el mismo en la suma de Gs. 60.000.000.000 (Guaraníes sesenta mil millones), monto que fue suscripto e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes del mencionado aumento.

En fecha 30 de junio de 2016, fue sancionada y promulgada la Ley N° 5625/2016 "Que autoriza la modificación, ampliación del Contrato para la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión del tramo de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", situado entre el empalme con la supercarretera a Itaipú Km323 y el Km 183, Caaguazú de la misma ruta, firmado entre el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones, en los términos de la Ley N° 1018 de fecha 13 de diciembre de 1996 y la Concesionaria Consorcio Tape Porã S.A.E. En el Art. 3° se autoriza la modificación del alcance del Contrato de Concesión, así como la prórroga del plazo de dicho contrato por un plazo de treinta años, contado a partir del 3 de marzo del año dos mil veintitrés. Art.4° Las obras y servicios en concesión que se autorizan con esta modificación y ampliación del contrato, comprenderán lo siguiente: 1. Obra Principal: que comprende la obra duplicación del tramo de la Ruta N°7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", comprendido entre el Km 183 y el Km 296. 4. Recuperación y adecuación de las obras a las condiciones operacionales, al efecto se prevén las siguientes intervenciones: a) Re adecuación de la Plaza de Peaje N° 1 Pastoreo del km 201 y la estación de Pesaje km 195. b) Implantación del sistema de alumbrado de la ampliación de la Plaza de Peaje del km 201 y de la Plaza de Pesaje del km 195.

El Convenio modificatorio autorizado por la Ley 5625/2016 ADDENDA N°3 AL CONTRATO DE CONCESIÓN entre EL MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES y TAPE PORÃ S.A.E. fue firmada el 7 de setiembre de 2016.

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

Log. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE
Log. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO
Lic. RICARDO KUNZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 2 - RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad empleadas por Tape Porã S.A.E., en la elaboración de sus estados contables son las siguientes:

a. Bases de contabilización

Los estados contables se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para los activos y pasivos en moneda extranjera y los bienes de uso según se explica en los puntos c. y e. de la presente nota, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad y en los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo.

La inflación al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue de 2,8% y 3,9%, respectivamente, la cual es obtenida sobre la base del Índice de Precios del Consumidor (IPC) del Banco Central del Paraguay; sin embargo este efecto no es significativo.

b. Estimaciones

La preparación de estos estados contables requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados contables cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Sociedad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser medidos con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados contables, 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 contables se refieren a las provisiones sobre activos, depreciaciones de bienes de uso y amortización de cargos diferidos.

c. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha del balance general. Ver Anexo G.

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 período, son reconocidas en resultados.

d. Bienes de uso

Los bienes de uso se exponen a su costo histórico. La depreciación y revaluación de los mismos se efectúa de acuerdo con lo establecido por la Ley N° 125/91 (texto actualizado), además de la depreciación indicada en la nota 2.e) posterior. El criterio definido es el de año siguiente de alta.

Las erogaciones relacionadas con las inversiones en la cuenta Concesión Ruta VII y sus componentes constituyen para la Sociedad, un activo cuyo uso y aprovechamiento le genera ingresos operativos, ya que el bien es construido, mantenido y explotado bajo su costo administración y que dispone de un tiempo determinado (25 años), para cubrir, y/o compensar la inversión efectuada y que ésta, además le proporcionaría un resultado por la actividad desarrollada. Pasado este tiempo la inversión queda en beneficio del propietario sin indemnización.

La conceptualización antes mencionada fue tenida en cuenta para activar en la cuenta Bienes de Uso, y en consecuencia se ajusta técnica y legalmente a considerarlas como "Construcciones o mejoras en predio ajeno", y como todo activo fijo sometido a las depreciaciones propias del uso dentro del periodo de vida útil.

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

7

TAPE PORÃ S.A.

JFG-OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.

D.F. UMBERTO DUARTE C
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 2 - RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las Obras de Reforma de Pesaje y Ampliación de la Estación Peaje "Pastoreo" Km.201 fueron concluidas, pasando a ser activadas en Bienes de Uso bajo las cuentas Reforma Puesto de Pesaje e Implantación Plaza Peaje, respectivamente.

Las Obras en Curso hasta la fecha no han culminado, por ende no están sujetos al revalúo ni a la depreciación.

Ver Anexo A.

e. Depreciaciones

La depreciación es calculada de acuerdo al método creciente para la cuenta "Concesión Ruta VII" incluida en el rubro de Bienes de Uso, método reconocido y autorizado por la Subsecretaría de Estado de Tributación según Nota S.S.E.T. C.C. N° 054, y para los bienes menores el método aplicado es el de línea recta, y en ambos casos, cargada al resultado en forma mensual y proporcional de acuerdo al tiempo de vida útil establecido de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. En el ejercicio 2014, la Administración ha optado por prolongar la vida útil de la Obra Principal de 15 a 18 años. Este cambio de criterio hace que la depreciación que se afecte a resultado sea menor al que debería ser con los componentes anteriores.

f. Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos corresponden a reparaciones extraordinarias efectuada a la Obra Principal.

Las amortizaciones de los cargos diferidos son realizadas en cuotas fijas en el periodo de 5 años, según lo establecido en el Decreto N° 8279/12 de la Subsecretaría de Estado de Tributación.

g. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos por cobro de peajes fueron reconocidos al momento del uso y cobro de los mismos.

Los gastos de administración, financieros y diversos fueron reconocidos en función al devengamiento de los mismos.

h. Impuesto a la Renta de Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios

De acuerdo con la Ley N° 2.421/04, el impuesto a la renta para las actividades comerciales, industriales y de servicios que se carga a los resultados del año, corresponde a los ingresos gravados y se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la referida Ley y sus reglamentaciones complementarias incluyen o excluyen para la determinación de la utilidad contable gravable, a la cual se le aplica una tasa del 10%. Cuando las utilidades fueren distribuidas, se aplicará adicionalmente la tasa del 5%. Además, los dividendos abonados o acreditados a accionistas del exterior están sujetos a una retención del 15%.

i. Reserva legal

Conforme a la Ley 1034/83 del Comerciante, las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada deberán destinar como mínimo el 5% de las utilidades netas a la reserva legal hasta completar el 20% del capital suscrito.

j. Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de caja los saldos en efectivo y disponibilidades en cuentas bancarias.

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro Informe
de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

8

TAPE PORÃ S.A.
Dgo. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.
D. UMBERTO BUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.
Lic. RICARDO RUIX DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÁ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

Se exponen a continuación los fondos disponibles:

	30/09/2017	31/12/2016
Disponibilidades	Gs.	Gs.
Caja	888.117.000	831.712.000
Bancos	17.228.022.987	9.864.183.154
Valores a depositar	27.944.000	9.561.400
Cheques a depositar	732.282.410	706.388.425
Sub-total	<u>18.876.366.397</u>	<u>11.411.844.979</u>
Cuenta Fiduciaria		
Banco - Cta. Fiduciaria	12.991.785.758	0
Sub-total	<u>12.991.785.758</u>	<u>0</u>
Total Disponibilidades	<u>31.868.152.155</u>	<u>11.411.844.979</u>

TAPE PORÁ S.A.

Mg. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

NOTA 4 - CRÉDITOS

El saldo del rubro se compone de:

	30/09/2017	31/12/2016
Créditos	Gs.	Gs.
Créditos a clientes	155.169.000	139.493.000
Anticipos a terceros	1.139.890.135	1.074.226.575
Otros créditos	18.947.000	37.160.955
Anticipos al personal	786.638.090	887.583.090
Anticipos diversos	703.556.699	296.163.364
Crédito fiscal	42.541.353	19.714.097
Total Clientes	<u>2.846.742.277</u>	<u>2.454.341.081</u>

TAPE PORÁ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

NOTA 5 - CONCESIÓN RUTA VII (Componente del Rubro Bienes de uso detallado en el Anexo A)

El saldo de la cuenta "Concesión Ruta VII" al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 que forma parte del rubro de Bienes de uso (ver Anexo A), se expone como sigue, en Guaraníes y neto de depreciaciones:

	30/09/2017	31/12/2016
Concesión Ruta VII	Gs.	Gs.
Obra Principal Km. 296/323 y Km 183/234	15.692.195.161	27.969.774.990
Obra Complementaria Km. 234/296	83.088.674	323.342.123
Conservación Km. 296/323	1.250.282	4.865.060
Recomp. Señalización Km. 296/323	225.161	876.219
Reforma Puesto de Pesaje	18.629.148	20.296.349
Implantación Plaza Peaje	1.631.074.235	1.777.045.860
Inmuebles	0	118.750.962
Total Concesión Ruta VII	<u>17.426.462.661</u>	<u>30.214.921.563</u>

TAPE PORÁ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

La conceptualización para la activación de las inversiones realizadas en la Ruta VII en el rubro "Bienes de Uso", bajo la cuenta "Concesión Ruta VII", se encuentra detallada en la Nota 2.d) y el cálculo de la depreciación en la Nota 2.e) de las Notas a los Estados Contables.

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

9

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 6 - CUENTAS A PAGAR

El saldo de Cuentas a pagar al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 incluye los siguientes conceptos:

	30/09/2017	31/12/2016
Cuentas a pagar	Gs.	Gs.
Proveedores	552.967.950	256.813.315
Anticipo de clientes	1.311.096.550	1.186.172.200
Seguros a pagar	996.165.308	477.994.697
Deudas consorciadas/contratistas	803.713.438	0
Deudas por gerenciamiento - Know How	2.699.819.455	36.111.227
Total Cuentas a pagar	6.363.762.701	1.957.091.439

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

- a) La composición de Obligaciones de Corto Plazo al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es la siguiente:

Fuente de financiamiento	Concepto	Saldo al 30/09/17 Gs.	Saldo al 31/12/16 Gs.
BONOS	Capital	0	16.100.000.000
	Intereses documentados	8.743.561.644	1.481.884.252
	Intereses a devengar	(8.100.000.000)	(877.337.043)
BANCO FAMILIAR	Sobregiro Bancario	276.647.987	0
TOTALES		920.209.631	16.704.547.209

- b) La composición de Obligaciones de Largo Plazo al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es la siguiente:

Fuente de financiamiento	Concepto	Saldo al 30/09/17 Gs.	Saldo al 31/12/16 Gs.
BONOS	Capital Ver apartado f) de la Nota 7.	80.000.000.000	0
	Intereses documentados	87.005.814.846	0
	Intereses a devengar	(87.005.814.846)	0
TOTALES		80.000.000.000	0

- c) Rescate y re-emisión de bonos (saldo al 31 de diciembre de 2016)

De conformidad a las condiciones de la emisión de Bonos que constan en el Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 4 de junio del 2012, el Directorio en fecha 7 de noviembre de 2016 decide autorizar el rescate anticipado del 100% de los Bonos emitidos por Tape Porã S.A.E. que fueron colocados a través de la BVPASA. Así mismo el Directorio autoriza la emisión de Bonos Bursátiles de Corto Plazo, teniendo en cuenta todo lo estipulado en la Res. CNV 1122/08 de fecha 10/07/08 y en la Res. BVPASA N° 796/08 de fecha 28/07/08 y la Res. BVPASA N° 908/10 de fecha 07/05/10, a ser emitida a través de la BVPASA para la obtención de capital operativo de corto plazo, cuya aprobación será ratificada en Asamblea de Accionistas.

- d) Contrato de Servicios de Representantes de Bonos

En fecha 21 de marzo del 2017 se suscribió el Contrato de Servicios de Representante de Bonos, en el cual Tape Porã S.A.E. designa a Capital Markets Casa de Bolsa S.A. como representante de tenedores de bonos y a realizar los actos pertinentes para el efecto, conforme a las reglamentaciones legales vigentes.

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha **13 NOV. 2017**

IBDO Auditores Consultores

10

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

e) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global

A efectos de financiar los trabajos a ser realizados conforme a la Adenda N°3 del Contrato de Concesión, la Sociedad ha resuelto la Emisión de Bonos bajo el esquema de Programa de Emisión Global por la suma de Gs. 350.000.000.000 (Guaraníes, Trescientos cincuenta mil millones) para la financiación del proyecto.

En fecha 5 del mes de abril del año 2017 se celebró el Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos y Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago entre Tape Porã S.A., Banco Itaú Paraguay S.A., Banco Regional S.A.E.C.A., Banco Familiar S.A.E.C.A., Banco GNB Paraguay S.A., Sudameris Bank S.A.E.C.A., Banco Amambay S.A., Banco para la Comercialización y Producción S.A., Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A., Capital Market Casa de Bolsa S.A., Conempa S.A., Constructora Acaray S.A., Tecnoedil S.A., Constructora, Emprendimiento y Concesiones S.A. y el Banco Atlas S.A., en calidad de fiduciario.

Fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores la Emisión de Bonos a través del Programa de Emisión Global G2 por el monto máximo de hasta Gs.350.000.000.000 (Guaraníes, Trescientos cincuenta mil millones en la Resolución CNV N° 16E/17

En la Resolución 1633/17 de la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. fue aprobado el registro de Programa de Emisión Global Bonos G2 y las Series 1 y 2.

Mediante Resolución 1651/17 de la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. se registra la emisión de los Bonos de la Serie 3 emitida dentro del Programa de Emisión Global de Bonos G2.

A los 9 días del mes de junio de 2017 se celebra Contrato de Underwriting en el marco de la operación de financiamiento del Proyecto mediante colocación, vía bolsa, de los bonos entre Tape Porã S.A. los siguientes Suscriptores: Banco Itaú Paraguay S.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.75.000.000.000 (Guaraníes, Setenta y cinco mil millones)"; Banco GNB Paraguay S.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.60.000.000.000 (Guaraníes, Sesenta mil millones)"; Banco Regional S.A.E.C.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.65.000.000.000 (Guaraníes, Sesenta y cinco mil millones)"; Banco Familiar S.A.E.C.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.60.000.000.000 (Guaraníes, Sesenta mil millones)"; Sudameris Bank S.A.E.C.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.60.000.000.000 (Guaraníes, Sesenta mil millones)"; Banco Amambay S.A. Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.10.000.000.000 (Guaraníes, Diez mil millones)"; BANCOP S.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.10.000.000.000 (Guaraníes, Diez mil millones)"; Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A. "Quien manifiesta su intención de suscribir en firme por hasta Gs.10.000.000.000 (Guaraníes, Diez mil millones)". Los suscriptores recibirán una comisión del 0,5% anual más IVA, calculada sobre el monto de cada colocación por el tiempo transcurrido entre la fecha de la colocación considerada y la fecha de la primera colocación.

f) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 350.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 y 5.475 días.
Agente colocador:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

11

TAPE PORÁ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

f) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global (Continuación)

Emisión Serie 1:

Código ISIN: PYTPO01F7685

Monto de la Serie: Gs. 10.000.000.000 (guaraníes diez mil millones)

Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/06/17 a 01/06/22 = AFD 2,75%
Del 01/07/22 a 03/06/24 = AFD 3,00%
Del 01/07/24 a 01/06/29 = AFD 4,00%
Del 02/07/29 a 28/05/32 = AFD 5,00%

Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 28 de mayo de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 2:

Código ISIN: PYTPO02F7692

Monto de la Serie: Gs. 30.000.000.000 (guaraníes treinta mil millones)

Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/06/17 a 01/06/22 = AFD 2,75%
Del 01/07/22 a 03/06/24 = AFD 3,00%
Del 01/07/24 a 01/06/29 = AFD 4,00%
Del 02/07/29 a 28/05/32 = AFD 5,00%

Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 28 de mayo de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 3:

Código ISIN: PYTPO03F7907

Monto de la Serie: Gs. 50.000.000.000 (Guaraníes, Cincuenta mil millones)

Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/06/17 a 01/06/22 = AFD 2,75%
Del 01/07/22 a 03/06/24 = AFD 3,00%
Del 01/07/24 a 01/06/29 = AFD 4,00%
Del 02/07/29 a 28/05/32 = AFD 5,00%

Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 27 de agosto de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Síntesis

Bonos al 30/09/17	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	10.000.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	30.000.000.000
Emisión Serie 3 - Capital	50.000.000.000
Total emitido al 30/09/17 - Capital	90.000.000.000
Colocaciones a realizar (Bonos emitidos) al 30/09/17	(10.000.000.000)
Total colocaciones realizadas (Capital) al 30/09/17	80.000.000.000

Ver apartado b) de la presente Nota 7.

Inicialado al sólo efecto de identificación con nuestro informe de fecha

IBDO 13 Mayo 2017

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 8 - VINCULACIÓN Y FACTORES DE VINCULACIÓN SEGÚN LEY 1284/98 ART 34 Y LA RESOLUCIÓN N° 763/04 COMPLEMENTADA POR LA RES. 1257/10 ART 1 ANEXO I (ARTÍCULOS 27, 28 Y 29 RES.763)

FORMATO ANEXO I RES.1257/10

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS			
Según Art.34 de la Ley 1284/98			
Inciso a)			
Inciso b) Conempa S.A., Constructora Acaray S.A., Emprendimientos y Concesiones S.A., Tecnoedil			
Inciso c)			
Inciso d) Ing. Oscar Franco, Lic. Daniel Meza, Ing. Ramón Jiménez Gaona, Ing. Roque Ardissonne, Sr. Umberto Duarte, Ing. Miguel A. Telesca, Lic. Ricardo Ruiz Díaz.			
Otros:			
Inversiones de la Sociedad en Valores de Otra Empresa que represente más del 10 % del Activo de la Sociedad			
Nombre de la Empresa	Monto de la Inversion	Tipo de Valor	Indicar el Porcentaje de participación en el Capital Integrado de la Sociedad emisora (Solo en caso de inversiones en Acciones)
TAPE PORÃ S.A.E NO REGISTRA INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS QUE REPRESENTEN EL 10% DE ACTIVO DE LA SOCIEDAD EN EL PRESENTE EJERCICIO			
Activos de la Sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otras u otras empresas			
Nombre de la Empresa	Valores de los Bienes Gravados	Tipo de Bien o Valor	Monto de la deuda Garantizada
TAPE PORÃ S.A.E NO REGISTRA GARANTIAS EN MAS DEL 20% DE OBLIGACIONES DE OTRAS U OTRAS EMPRESAS			

TAPE PORÃ S.A.
 Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.
 Dr. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.
 Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

Artículo 28: Vinculación por nivel de endeudamiento

La Sociedad no posee acreencias de personas físicas y jurídicas que represente 25% del total de sus pasivos, en base a lo establecido por la Resolución N° 763/04 y la Anexo I Res.1257/10

Nombre de Sociedades Vinculadas	Factor de Vinculación
--- NO APLICABLE ---	

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 8 - VINCULACIÓN Y FACTORES DE VINCULACIÓN SEGÚN LEY 1284/98 ART 34 Y LA RESOLUCIÓN N° 763/04 COMPLEMENTADA POR LA RES. 1257/10 ART 1 ANEXO I (ARTÍCULOS 27, 28 Y 29 RES.763) - CONTINUACIÓN.

Artículo 29: Requerimiento de Información.

Personas vinculadas con la Sociedad:

- Personas Físicas con derechos a votos que controlen al menos 10% de capital social: No registra.
- Sociedades Anónimas en las que éstas controlen por lo menos el 10% del capital social: Se compone conforme se detalla en el Cuadro del Capital Integrado de las Sociedades vinculadas.

Anexo II Res. 1257/10 Sociedades vinculadas

Capital Emitido Gs.	60.000.000.000.-
Capital Suscripto Gs.	60.000.000.000.-
Capital Integrado Gs.	60.000.000.000.-

Cuadro del capital integrado de las Sociedades vinculadas.

Como resultado de la Asamblea General Extraordinaria del 30/05/2012 las empresas que controlan el capital social superiores a un 10% tal como lo indica la Res. 763/04 y 1257/10 es como sigue a partir de la inscripción en la Dirección de Los Registros Públicos en fecha 31/08/2012:

Cantidad de Acciones	Sociedades Vinculadas	Monto Gs.	% Participación del Capital Social
600	Conempa S.A.	30.000.000.000	50%
240	Constructora Acaray S.A.	12.000.000.000	20%
180	Emprendimientos y Concesiones S.A.	9.000.000.000	15%
180	Tecnoedil S.A.	9.000.000.000	15%
1200	TOTAL	60.000.000.000	100%

Saldos con partes relacionadas (Activos, Pasivos y Patrimonio neto) comparativo 30/09/2017 y 31/12/2016

ACTIVO	30/09/2017 Gs.	31/12/2016 Gs.
TOTAL ACTIVO	0	0
PASIVO	30/09/2017 Gs.	31/12/2016 Gs.
Deuda con Contratistas		
Tecnoedil S.A.	731.634.273	
Conempa S.A.	44.009.695	0
Constructora Acaray S.A.	28.069.470	0
Subtotal	803.713.438	0
Deuda Know How		
Tecnoedil S.A.	404.973.060	5.416.827
Constructora Acaray S.A.	539.964.083	7.222.436
Conempa S.A.	1.349.909.206	18.055.091
Emprendimientos y Concesiones S.A.	404.973.106	5.416.873
Subtotal	2.699.819.455	36.111.227
TOTAL PASIVO	3.503.532.893	36.111.227

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

14

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

OFICINA CENTRAL
Tte. Facundo Almada 3457 Asunción
Telefax: 021-286 150 / 286 159

OFICINA DE OBRAS
Km 12 Ciudad del Este
Tel.: 0981-111 034

MINGA GUAZÚ
Ruta 7 Km 301
Tel.: 0973-500 767

PASTOREO
Ruta 7 Km 201
Tel.: 0972-232 380

TAPE PORÃ S.A.

Mg. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO BOTZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 8 - VINCULACIÓN Y FACTORES DE VINCULACIÓN SEGÚN LEY 1284/98 ART 34 Y LA RESOLUCIÓN N° 763/04 COMPLEMENTADA POR LA RES. 1257/10 ART 1 ANEXO I (ARTÍCULOS 27, 28 Y 29 RES.763) - CONTINUACIÓN

Saldos con partes relacionadas (Activos, Pasivos y Patrimonio neto) comparativo 30/09/2017 y 31/12/2016 (Continuación)

PATRIMONIO NETO	30/09/2017 Gs.	31/12/2016 Gs.
CAPITAL		
Tecnoedil S.A.	9.000.000.000	9.000.000.000
Constructora Acaray S.A	12.000.000.000	12.000.000.000
Emprendimientos y Concesiones S.A	9.000.000.000	9.000.000.000
Conempa S.A	30.000.000.000	30.000.000.000
TOTAL CAPITAL	60.000.000.000	60.000.000.000

Transacciones con partes relacionadas (Ingresos y Egresos) comparativo 30/09/2017 y 30/09/2016

TRANSACCIONES	30/09/2017 Gs.	30/09/2016 Gs.
TOTAL INGRESOS	0	0
EGRESOS		
Know How Tecnoedil S.A.	399.556.233	364.773.252
Know How Constructora Acaray S.A.	532.741.647	486.364.337
Know How Emprendimientos y Concesiones S.A.	399.556.233	364.773.252
Know How Conempa S.A.	1.331.854.115	1.215.910.844
TOTAL EGRESOS	2.663.708.228	2.431.821.685

Composición del Directorio, Sindicatura y Personal Superior al 30/09/17

Presidente:

Ing. Oscar Franco (en representación de Emprendimiento y Concesiones S.A)

Directores Titulares:

Lic. Gonzalo Zavala e Ing. Roque Ardissonne (en representación de Tecnoedil S.A)

Lic. Daniel Meza (en representación de Constructora Acaray S.A.)

Directores Suplentes:

Ing. Genaro Ramón Burró (en representación de Conempa S.A.)

Lic. Néstor Filártiga (en representación de Emprendimientos y Concesiones S.A.)

Ing. Luis Pettengill Vacca (en representación de Constructora Acaray S.A.)

Sindico Titular:

Sr. Umberto Duarte Carvallo

Sindico Suplente:

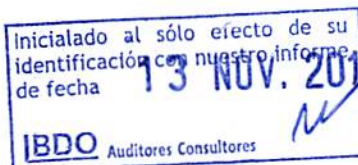
Ing. Luis Pettengill Castillo

Gerente General:

Ing. Miguel A. Telesca

Gerente Administrativo Financiero:

Lic. Ricardo Ruiz Díaz



TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

ING. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.

ING. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

NOTA 9 - IVA DEL INGRESO POR COBRO DE PEAJE

Por sentencia definitiva N° 614 del 11 de agosto de 2008, dictada por el juzgado de Primera Instancia en lo Civil y Comercial del Séptimo Turno, el acuerdo y sentencia N° 87 del 26 de diciembre de 2008 y el acuerdo y sentencia N° 29 del 29 de junio de 2009, ambas dictadas por el tribunal de Apelación en lo Civil y Comercial, Primera Sala, han resuelto que el canon (peaje) cobrado por Tape Porã S.A.E. para explotar la ruta concesionada no se encuentra gravado por el IVA, es decir no está alcanzado por dicho gravamen fiscal. Esta posición ha sido avalada por el AI N° 1483 del 10 de octubre de 2009, según sentencia firme y ejecutoriada por la Corte Suprema de Justicia. No procede recurso alguno en contra del presente fallo.

NOTA 10 - FIANZAS CONCEDIDAS

De acuerdo con lo establecido en el convenio firmado con el M.O.P.C. se constituyó la fianza de adjudicación en contratos de concesión y de fiel cumplimiento con proveedores a través de las siguientes pólizas de seguros tomadas con CITIBANK N.A.

RIESGO	Vigencia		Capital	
	DESDE	HASTA	Mon.	Asegurado
Cumplimiento de Pago a Proveedores	29/04/2017	29/04/2018	US\$	493.207,00
Cumplimiento de Conc-Garantía de Adjudicación	29/04/2017	29/04/2018	US\$	1.512.284,00
Cumplimiento de Ejecución de Obras	29/04/2017	29/04/2018	US\$	1.298.983,00

De acuerdo con lo establecido en el convenio firmado con el M.O.P.C. se constituyó la fianza de adjudicación en contratos de concesión y de fiel cumplimiento con proveedores a través de las siguientes pólizas de seguros tomadas con ROYAL SEGUROS S.A.

RIESGO	Vigencia		Capital	
	DESDE	HASTA	Mon.	DESDE
Garantía de Pago a Proveedores	07/09/2017	07/09/2018	US\$	1.956.676,00
Garantía Fiel Cumplimiento de Contrato.	07/09/2017	07/09/2018	US\$	27.196.250,00

NOTA 11 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

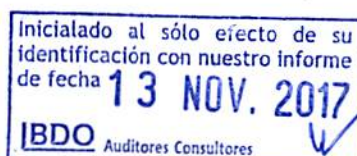
Al 30 de setiembre de 2017 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados contables.

NOTA 12 - HECHOS RELEVANTES DEL PERIODO

Ver apartado f) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global de la NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS a los estados contables.

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

No han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2017.



TAPE PORÃ S.A.
 DR. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.
 DR. HUMBERTO BUARTE C
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.
 LIC. RICARDO BUTZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

ANEXO A

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV**

(En miles de guaraníes)

BIENES DE USO

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Resultante	
	Al inicio del periodo	Altas y transf. del periodo	Bajas del periodo	Revalúo del periodo	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	%	Altas del periodo	Bajas del periodo	Revalúo del periodo		Acumuladas al cierre del periodo
Muebles y Equipos de Oficinas	1,425,849	312,411	-	19,562	1,757,821	(727,213)	10	(81,606)	-	-	(808,819)	949,003
Equipos de Informática	3,546,431	287,284	6,526	15,961	3,843,149	(2,962,178)	25	(162,284)	(2,561)	-	(3,127,023)	716,127
Mejoras en Predio Ajeno	1,784,461	106,184	-	8,726	1,899,372	(1,472,810)	20	(99,874)	-	-	(1,572,683)	326,692
Rodados	2,782,750	764,462	257,555	7,832	3,297,489	(1,567,330)	20	74,235	(161,829)	-	(1,654,924)	1,642,565
Herramientas y Equipos	10,064,251	175,751	-	58,346	10,298,348	(7,980,454)	20	(496,088)	-	-	(8,476,542)	1,821,808
Herramientas y Equipos Ley N° 60/90	1,709,722	-	-	-	1,709,722	(1,709,722)	20	-	-	-	(1,709,722)	-
Equipos de Informática Ley N° 60/90	808,453	-	-	-	808,453	(808,453)	25	-	-	-	(808,453)	-
Concesión Ruta VII	358,600,690	-	-	842,693	359,443,383	(328,504,520)	15	(13,512,401)	-	-	(342,016,921)	17,426,462
Inmuebles - Terreno	32,666	-	-	987	33,652	-	-	-	-	-	-	33,652
Inmuebles - Edificaciones	86,085	-	-	2,410	88,496	-	15	(4,427)	-	-	(4,427)	84,069
Obras en Curso	51,914,123	101,857,967	-	-	153,772,090	-	-	-	-	-	-	153,772,090
Totales Ejercicio Actual 30/09/2017	432,755,479	103,504,060	264,081	956,517	536,951,975	(345,732,679)		(14,282,445)	(164,390)	-	(360,179,514)	176,772,467
Totales Ejercicio Anterior 31/12/2016	377,618,212	52,770,869	55,887	2,422,286	432,755,480	(315,088,981)		(30,643,698)	-	-	(345,732,679)	87,022,806

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro Informe
de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

ANEXO B

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(En miles de guaraníes)**

ACTIVOS INTAGIBLES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				Neto Resultante	
	Al Inicio del Periodo	Aumentos	Disminución	Al Cierre del Periodo	Acumulados al Inicio del Periodo	Del Periodo	Bajas		Acumulados al Cierre del Periodo
Bienes incorporales	1,496,510	99,981	-	1,596,490	(1,297,312)	(104,385)	-	(1,401,697)	194,794
Totales Ejercicio Actual 30/09/2017	1,496,509	99,981	-	1,596,490	(1,297,312)	(104,385)	-	(1,401,697)	194,794
Totales Ejercicio Anterior 31/12/2016	1,449,037	47,472	-	1,496,509	(1,159,157)	(138,155)	-	(1,297,312)	199,197

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro Informe
de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
 (En miles de guaraníes)

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y Características de los Valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias			NO APLICABLE									
Totales Ejercicio Actual												
Totales Ejercicio Anterior												
Inversiones Permanentes												
Totales Ejercicio Actual												
Totales Ejercicio Anterior												

TAPE PORÃ

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

19

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(En miles de guaraníes)**

OTRAS INVERSIONES

Cuentas	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor Registrado Año Actual	Valor Registrado Año Anterior
Inversiones Corrientes	SIN MOVIMIENTO				
Sub Total					
Inversiones No Corrientes					
Sub Total					
Totales Ejercicio					

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro Informe
de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

**BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(En miles de guaraníes)**

PREVISIONES

RUBRO	Saldo al Inicio del Ejercicio	Aumentos (*)	Disminución (*)	Saldo al Cierre del Ejercicio Actual	Saldo al Cierre del Ejercicio Anterior
Deducidas del Activo	NO APLICABLE				
Total					
Incluidas en el Pasivo					
Total					

(*) Indicar imputaciones en nota al pie del Anexo

TAPE PORÃ S.A.

 Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

 Dr. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

 Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
 1890 Auditores Consultores

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV (En miles de guaraníes)

COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	Periodo Actual		Periodo Anterior	
I. COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al comienzo del periodo				
Mercaderías	-	-	-	-
Productos Terminados	-	-	-	-
Productos en Proceso	-	-	-	-
Materia Prima y Materiales	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	-	-	-	-
b) Costos de Producción	-	-	-	-
Diferencia de Inventario	-	-	-	-
Resultado por Tenencia	-	-	-	-
Existencias al cierre del periodo				
Mercaderías	-	-	-	-
Productos Terminados	-	-	-	-
Productos en Proceso	-	-	-	-
Materia Prima y Materiales	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
II. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS SEGÚN ANEXO H	64,170,705	64,170,705	75,507,119	75,507,119
COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS	64,170,705	64,170,705	75,507,119	75,507,119

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha

13 NOV. 2017

IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
 (En miles de guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto Periodo Actual	Monto Ejercicio Anterior
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Disponibilidades	US\$ Americano	24.29	5,653.58	137,326	137,140
Importaciones en Curso	US\$ Americano	-	5,653.58	-	0
Inversiones CDA	US\$ Americano	-	5,653.58	-	35,735,250
Sub Totales		24.29	5,653.58	137,326	35,872,390
Activos No Corrientes					
Disponibilidades-Restringidas	US\$ Americano	0	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Total ACTIVO		24.29		137,326	35,872,390
PASIVO					
Pasivos Corrientes					
Obligaciones Comerciales					
Obligaciones Financieras	US\$ Americano	0.00	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Pasivos No Corrientes					
Obligaciones Financieras	US\$ Americano	0.00	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Total PASIVO				0	0

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

ANEXO H

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(En miles de guaraníes)

INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBRO	Costo de Bienes de Cambio	Costo de Bienes de Uso	Costo de Otros Activos	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Otros Gastos	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	0	0	0	1,798,419	0	0	1,798,419	1,723,260
Honorarios y remuneraciones por servicios	0	0	0	1,142,789	0	0	1,142,789	1,135,612
Sueldos y jornales	0	0	0	9,636,208	0	0	9,636,208	7,572,164
Contribuciones sociales	0	0	0	1,913,062	0	0	1,913,062	1,626,096
Regalías y honorarios por servicios técnicos	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de publicidad y propaganda	0	0	0	301,488	0	0	301,488	241,978
Intereses, multas y recargos impositivos	0	0	0	2,900	0	0	2,900	0
Impuesto Taza y Contribuciones	0	0	0	3,187,899	0	0	3,187,899	3,547,737
Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	2,863,088	2,863,088	1,040,647
Intereses, comisiones a Bancos e Instituciones Financieras	0	0	0	0	0	1,235,209	1,235,209	3,789,476
Depreciación Bienes de Uso	0	0	0	1,098,824	0	0	1,098,824	1,154,078
Amortización Activos Intangibles	0	0	0	104,385	0	0	104,385	0
Amortización Cargos Diferidos				5,488,783			5,488,783	6,055,976
Depreciación Ruta VII				13,512,401			13,512,401	14,470,202
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	21,757,689	0	127,561	21,885,249	33,149,893
Total del Periodo Actual	0	0	0	59,944,847	0	4,225,858	64,170,705	75,507,119
Total del Periodo Anterior	0	0	0	67,879,040	0	7,628,079	75,507,119	0

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.
Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
13 NOV. 2017
IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV DATOS ESTADISTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Fin del Periodo	
	Actual	Anterior
Volumen de Producción	7.660.454 UTEquies	6.924.004 UTEquies
Volumen de Ventas (en miles de guaraníes)	88,094,954	80,737,544
Cantidad de Empleados y Obreros	208	190
Consumo de Energía (en miles de guaraníes)	149,280	158,238
Cantidad de Sucursales	2	2
(Otros)	0	0

Nota: El volumen de operaciones podrá consignarse en unidades físicas, en unidades equivalentes o en algún índice que resulte apropiado para indicar el nivel de actividad

OBS: UTEquies: Unidad Técnica Equivalente

TAPE PORÃ S.A.


 Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

 Dr. UMBERTO DUARTE
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

 Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro informe
 de fecha **13 NOV. 2017**

IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV INDICE ECONOMICO- FINANCIEROS

INDICES	Acumulado al Fin del Periodo	
	PERIODO Actual	Ejercicio Anterior
Liquidez (1)	3.07	1.10
Endeudamiento (2)	0.71	0.19
Rentabilidad (3) (Presentar sólo a fin de ejercicio)	N/A	0.056
1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2) $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$	3) $\frac{\text{Resultado Antes del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto}}$ Excluido el Resultado del Periodo

OBSERVACIÓN

Para el cálculo de la liquidez no se incluyen las Disponibilidades Restringidas de las Cuentas Fiduciarias de Reserva

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro Informe
de fecha **13 NOV. 2017**
IBDO Auditores Consultores

Asunción, 14 de noviembre de 2017

Señores
Directores
de la Firma
TAPE PORÃ SOCIEDAD ANÓNIMA

De conformidad a lo establecido en nuestros Estatutos Sociales, y a las disposiciones legales del Código Civil Paraguayo que se refiere a la fiscalización de las Sociedades Anónimas, he procedido a la verificación de los asientos contables de la firma **TAPE PORÃ SOCIEDAD ANÓNIMA** y examinado los libros y documentaciones, constatando que las anotaciones efectuadas son el fiel y real reflejo de las operaciones realizadas y están respaldadas por los documentos respectivos.

Por todo ello, me permito solicitar a los Señores Accionistas la aprobación del Balance General, el Cuadro de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y el Dictamen de los Auditores Independientes al 30 de setiembre de 2017.

Es mi dictamen.


Dr. Umberto Duarte Carvalho
Síndico Titular

TAPE PORÃ

TAPE PORÃ S.A.
NÓMINA DE ACREEDORES DE LA SOCIEDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

IMPORTE	IMPORTE TOTAL	VENCIMIENTO	GARANTÍA	SITUACIÓN
CORRIENTE				
COMERCIALES				
	276.647.987			
Sobregiro Bancario				
Proveedores locales	552.967.950	30 días	Sola firma	Cumplimientos a la fecha
Deudas Consorciales				
Tecnocil S.A.	731.634.273			
Conempa S.A.	44.009.695		Sola firma	Por Certificados de Obras
Constructora Acaray	28.069.470		Sola firma	Por Certificados de Obras
Know How a Pagar	2.699.819.455			
Seguros a Pagar	996.165.308			
Anticipos de Clientes	1.311.096.550		Sola firma	Por ventas de tarjetas de Prepagos
Otros Pasivos - Deudas Sociales y Fiscales	1.633.790.137		Obliq. Fiscales/Retenciones/Cargas Sociales	A pagar en la primera quincena
CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Int. A Pagar Bonos G2	8.743.561.644	set-2033	Sola Firma	Cumplimiento a la fecha
Int. A Devengar Bonos G2	-8.100.000.000	set-2033	Sola Firma	Cumplimiento a la fecha
NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Bonos Autorizados TPSA G2	-260.000.000.000	nov-2033	Bonos de Colocación Pública	Cumplimiento a la fecha
Bonos a Emitir TPSA G2	260.000.000.000			
Bonos a Pagar TPSA G2	80.000.000.000			
Int.a Pagar Bonos G2	87.005.814.846			
Int.a Dev. Bonos G2	-87.005.814.846			
88.917.762.468,69				

TAPE PORÃ S.A.
Handwritten signature
Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO