

TAPE PORÃ

Asunción, 14 de Noviembre de 2.018

TPSA/01/01/0101/18

Señor

JOSHUA DANIEL ABREU BOSS

Presidente de la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Presente

COMISION NACIONAL DE VALORES	
MESA DE ENTRADA	
EXPRE CNV N°: 3266	HORA: 11:13
FECH: 14/11/18	
FIRMA: J. Alexis J. G. G.	
LA RECEPCIÓN DE ESTOS DOCUMENTOS SE REALIZA CON LA OPORTUNIDAD, APROBACIÓN DE LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES EXPRESADOS EN LA MEMORIA DE ENTENDIMIENTO	

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 2.018,
- ☞ Informe del Síndico,
- ☞ Vinculación y Factores de Vinculación al 30 de Setiembre de 2.018,
- ☞ Nómina de Acreedores de La Sociedad al 30 de Setiembre de 2.018,
- ☞ Acta de Directorio N° 183,
- ☞ Anexo K.

Hacemos propicia la oportunidad para saludarle muy atentamente.-

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



MIGUEL A. TELESKA G.
GERENTE GENERAL

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° 183

En la Ciudad de Asunción, siendo las 08:00 hs. del día 13 de noviembre de 2018 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 2018: 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 2018 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 financieros al
30 de setiembre de 2018

TAPE PORA S.A.E.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA

Estados financieros al 30 de setiembre de 2018

Índice	Página
Informe de revisión de los auditores independientes	1
Balance general	2
Estado de resultados	3
Estado de variación del patrimonio neto	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas y anexos a los estados financieros	6

₡ = Guaraníes

US\$ = Dólares estadounidenses

Informe de revisión de los auditores independientes

12 de noviembre de 2018

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

1. Hemos revisado los estados financieros que se acompañan de Tape Porã S.A.E. expresados en guaraníes, que fueron inicialados por nosotros para su identificación, los que comprenden el balance general al 30 de setiembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa fecha, 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 financieros 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 financieros basados en nuestra revisión.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, cuyas cifras se presentan como información comparativa, fueron auditados por nuestra firma y en fecha 19 de marzo de 2018, hemos emitido nuestro dictamen sin salvedades sobre los mismos.

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 financieros 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 financieros 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.
4. Sin modificar nuestra opinión, deseamos enfatizar la información contenida en la Nota 9 a los estados financieros adjuntos, referida a transacciones significativas con partes relacionadas, principalmente para la ejecución de la obra Duplicación de la Ruta N° 7, concesionada por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones de la República del Paraguay.



Oscar Guillén
Socio

TAPE PORÃ

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2018 Gs.	31/12/2017 Gs.
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Disponibilidades (Nota 3)	50,492,088,790	44,365,992,456
Créditos (Nota 4)	15,899,540,227	39,148,321,479
Gastos pagados por adelantado		
Seguros a vencer	1,313,790,467	1,216,434,752
	1,313,790,467	1,216,434,752
Total Activo Corriente	67,705,419,484	84,730,748,687
Activo no Corriente		
Bienes de uso (Notas 2.d. y 2.e. y Anexo A)		
Valores netos de depreciación	5,630,494,686	5,603,179,107
Concesión Ruta VII (Nota 5)	10,076,700,882	15,173,255,659
Obras en curso - Duplicación Ruta N° 7 (Nota 2.d. y Nota 6)	496,827,613,468	245,012,054,025
Obras en curso - Otros	577,704,970	701,326,619
Mejoramiento sistema de peaje	1,279,888,419	0
	514,392,402,425	266,489,815,410
Activos intangibles (Anexo B)	290,177,575	205,703,912
Cargos diferidos - Neto (Nota 2.f.)	3,206,445,187	6,511,249,704
Total Activo no Corriente	517,889,025,187	273,206,769,026
Total de Activos	585,594,444,671	357,937,517,713
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Cuentas a Pagar (Nota 7)	47,698,255,466	29,476,344,350
Obligaciones financieras (Nota 8.a)	3,545,943,726	1,915,877,693
Otros pasivos - Deudas sociales y fiscales a pagar	2,539,322,845	3,292,612,715
Total Pasivo Corriente	53,783,522,037	34,684,834,758
Pasivo No Corriente		
Obligaciones financieras (Nota 8.b)	330,765,559,728	150,000,000,000
Total Pasivo No Corriente	330,765,559,728	150,000,000,000
Total Pasivo	384,549,081,765	184,684,834,758
PATRIMONIO NETO		
Capital integrado (Nota 9)	60,000,000,000	60,000,000,000
Aportes para futura capitalización (Nota 9)	43,700,000,010	42,455,636,389
Reserva legal (Nota 2.i.)	3,088,009,011	1,776,955,038
Reserva de revalúo	27,735,932,511	27,263,421,707
Resultados acumulados	40,445,615,848	15,535,590,356
Resultado del periodo/ejercicio	26,075,805,526	26,221,079,465
Total Patrimonio neto	201,045,362,906	173,252,682,955
Total Pasivo y Patrimonio Neto	585,594,444,671	357,937,517,713

Las notas 1 al 15 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

TAPE PORÃ S.A.

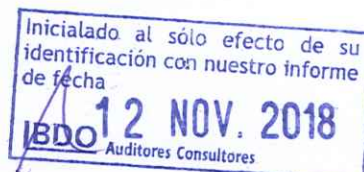
JMG. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO



TAPE PORÃ

ESTADO DE RESULTADOS (Cifras expresadas en guaranies)

	Por el periodo de nueve meses concluido el	
	30/09/2018	30/09/2017
	Gs.	Gs.
Ingresos netos estaci3n de peajes (Nota 2.g. y Nota 10)	89,602,858,848	88,094,954,050
Gastos de operaci3n y administraci3n (Anexo H)	(68,934,458,795)	(59,944,846,853)
Gastos financieros	(118,045,248)	(1,265,781,026)
Diferencias de cambio - neto	112,913,039	(52,212,201)
Otros ingresos (Nota 11)	8,331,367,493	1,798,765,858
Otros egresos	(21,518,086)	-
Ganancia antes de impuesto a la renta	28,973,117,251	28,630,879,828
Impuesto a la renta	(2,897,311,725)	(2,863,087,983)
Resultado del periodo - Utilidad	26,075,805,526	25,767,791,845

Las notas 1 al 15 y anexos A a la J que se acompa1an forman parte integrante de estos estados financieros.

TAPE PORÃ S.A.

Dr. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

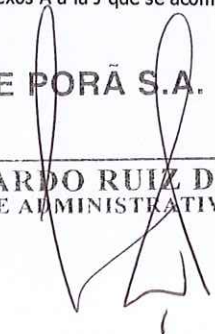
Inicialado al s3lo efecto de su
identificaci3n con nuestro informe
de fecha
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DEL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en guaraníes)

CONCEPTO	Capital Integrado Gs.	Aportes para futura capitaliz. Gs.	Reserva Legal Gs.	Reserva de revalúo Gs.	Resultados Acumulados Gs.	Resultado del periodo Gs.	Total Gs.
Saldos al 30 de setiembre de 2017	60,000,000,000	0	1,776,955,038	26,663,782,508	15,535,590,356	25,767,791,845	129,744,119,747
Constitución Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0
Aporte Futura Capitalización	0	42,455,636,389	0	0	0	0	42,455,636,389
Revalúo bienes de uso	0	0	0	599,639,199	0	0	599,639,199
Utilidad del periodo	0	0	0	0	0	453,287,620	453,287,620
Saldos al 31 de diciembre de 2017	60,000,000,000	42,455,636,389	1,776,955,038	27,263,421,707	15,535,590,356	26,221,079,465	173,252,682,955
Transferencia de resultados	0	0	0	0	26,221,079,465	(26,221,079,465)	0
Aportes para futura capitalización	0	1,244,363,621	0	0	0	0	1,244,363,621
Constitución de reserva legal	0	0	1,311,053,973	0	(1,311,053,973)	0	0
Revalúo bienes de uso	0	0	0	472,510,804	0	0	472,510,804
Utilidad del periodo	0	0	0	0	0	26,075,805,526	26,075,805,526
Saldos al 30 de setiembre de 2018	60,000,000,000	43,700,000,010	3,088,009,011	27,735,932,511	40,445,615,848	26,075,805,526	201,045,362,906

Las notas 1 al 15 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

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
12 NOV. 2018
 IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO DE NUEVE MESES CONCLUIDO EL
 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE 2017
 (Cifras expresadas en guaraníes)

	Periodo de nueve meses concluido el 30/09/2018	30/09/2017
	Gs.	Gs.
Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	26,075,805,526	28,630,879,828
Más: Ajustes a la utilidad del periodo		
Depreciaciones Bienes de Uso/ Ruta VII	6,812,067,703	14,611,224,885
Amortizaciones del periodo	3,342,616,092	5,593,167,715
Ajuste a resultados acumulados	0	(69,930)
Resultado neto antes de cambios en el Capital Operativo	36,230,489,321	48,835,202,498
Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo		
Aumento (Disminución) de Cta. Fiduciaria		0
Aumento (Disminución) de Créditos	23,248,781,255	(392,401,196)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Comerciales	18,221,911,116	4,406,671,263
Aumento (Disminución) de Gastos Pagados por Adelantado	(97,355,715)	(207,028,222)
Aumento (Disminución) de Provisiones	(753,289,869)	1,240,270,634
Aumento (Disminución) de Cargos Diferidos		0
Aumento (Disminución) de Activos Intangibles	(122,285,241)	(99,980,517)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación	40,497,761,546	4,947,531,962
Actividades de Inversión		
Valor Neto de Bienes de Uso	(1,270,317,700)	(1,520,786,541)
Aumento (Disminución) de Obras en Curso-Anticipos	(251,727,462,594)	(101,857,967,165)
Aumento (Disminución) Inversiones	0	5,836,664,001
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de inversión	(252,997,780,294)	(97,542,089,705)
Actividades de Financiamiento		
Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras	182,395,625,761	64,215,662,422
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	182,395,625,761	64,215,662,422
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	6,126,096,334	20,456,307,176
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio	44,365,992,456	11,411,844,979
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo	50,492,088,790	31,868,152,155

Las notas 1 al 15 y anexos A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

TAPE PORÃ S.A.

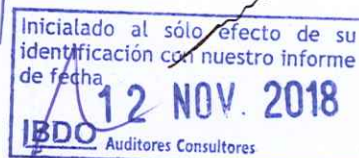
Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE



5

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

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

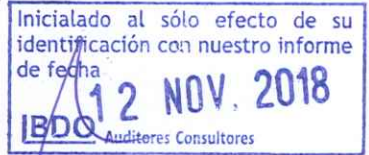
OFICINA DE OBRAS
 Km 12 Ciudad del Este
 Tel.: 0981-111 034

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

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

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017



NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

Constitución de la Sociedad y sus modificaciones

Por Escritura N° 413 pasada ante el Escribano y Notario Público Ramón Zubizarreta Zaputovich a los 25 días del mes de noviembre de 1998 fue constituida la empresa Tape Porã S.A.E. (Sociedad Anónima Emisora) cuya finalidad y objetivo primordiales se exponen en sus estatutos sociales y que consisten en la ampliación, recuperación, adecuación, conservación y explotación bajo condiciones de CONCESIÓN de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia" otorgada por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC).

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 financieros de TAPE PORÃ S.A.E. al 31 de diciembre de 2009. La composición de los Accionistas y por ende la conformación de TAPE PORÃ S.A.E. queda a partir del 13 de febrero de 2018, conforme a lo ratificado en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, de la siguiente forma: Conempa S.A, Constructora Acaray S.A, Emprendimientos y Concesiones S.A, Tecnoedil S.A., y Ocho A S.A.

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, denominadas obras complementarias y de mantenimiento. Según el Contrato de Concesión firmado con el MOPC, la Sociedad explotará el cobro de peajes por 25 años, con vencimiento el 2 de marzo de 2023.

En fecha 30 de mayo de 2012, según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se modificó el capital social de la Sociedad, 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.

Contrato de concesión y sus modificaciones

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 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; 2. Obras de conservación y mantenimiento; 3. Presentación de servicios delegados; 4. Recuperación y adecuación de las obras a las condiciones operacionales; 5. Servicios adicionales (remoción de edificaciones); y, 6. Explotación comercial de la carretera.

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.

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

6

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD (Continuación)

Contrato para la adquisición de bonos y contrato de fideicomiso de administración y fuente de pago

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.E., 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 Basa S.A. (ex 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.

El objeto del Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos es la obligación de adquisición de los bonos (emitidos por Tape Porã S.A.E.) por parte de los tenedores de bonos, conforme a los términos y condiciones del Contrato.

Los fondos captados con la emisión de bonos serán destinados a 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 de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

El Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago tiene por objeto la transferencia por parte de Tape Porã S.A.E. (Fideicomitente) al Banco Atlas S.A. (Fiduciario) de:

- Los derechos de cobros de tarifas de peaje y sus reajustes, derivados del Contrato de Concesión, hasta el monto necesario para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del fideicomiso.
- Los derechos a cobro a indemnizaciones que le correspondiere recibir al Fideicomitente, derivados de y en los términos y condiciones del Contrato de Concesión, hasta el monto necesario para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del fideicomiso.

Las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del fideicomiso, en orden de prelación, son las siguientes:

- En primer lugar, previa deducción de costos y gastos que corresponden al fiduciario y al mantenimiento de las cuentas fiduciarias, al pago de impuestos, tasas y contribuciones establecidos en el Contrato de Concesión.
- En segundo lugar, al pago de los gastos vinculados al Contrato de Concesión, conforme a las instrucciones que a dicho efecto notifique el Fideicomitente al Fiduciario.
- En tercer lugar, al pago de los bonos, conforme al calendario de pagos por beneficiario.

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

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 financieros son las siguientes:

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para los activos y pasivos en moneda extranjera, los bienes de uso y los cargos diferidos según se explica en los puntos c., e. y f. 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 fue de 2,2 % y 4,5 %, 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 financieros 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 financieros 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 financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos, 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 N° 7 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 y 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.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ NIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

TAPE PORÃ S.A.

D. UMBERTO CUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

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

d. Bienes de uso (Continuación)

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.

Las Obras en Curso (Duplicación Ruta N° 7) comprenden todos los costos relacionados a la ejecución de la obra "Duplicación de la Ruta N° 7", sancionada y promulgada por la Ley N° 5625/2016 del Congreso de la Nación Paraguaya. Considerando que las obras se encuentran en ejecución, las mismas no están sujetas al revalúoni a la depreciación. Ver también Nota 6.
Ver Anexo A.

e. Depreciaciones

La depreciación es calculada de acuerdo al método creciente para la cuenta "Concesión Ruta N° 7" 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 a dicho cambio.

f. Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos corresponden a reparaciones extraordinarias efectuadas 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%.

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

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

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 suscripto.

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.

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

Se exponen a continuación los fondos disponibles:

Disponibilidades	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
Caja	1.127.055.050	1.255.561.500
Bancos	35.142.791.103	32.640.683.314
Valores a depositar	66.619.202	40.876.000
Cheques a depositar	850.877.863	0
Sub-total	<u>37.187.343.218</u>	<u>33.937.120.814</u>
Cuenta Fiduciaria		
Banco - Cta. Fiduciaria (*)	13.304.745.572	10.428.871.642
Sub-total	<u>13.304.745.572</u>	<u>10.428.871.642</u>
Total Disponibilidades	<u>50.492.088.790</u>	<u>44.365.992.456</u>

(*) Banco - Cta. Fiduciaria: Corresponde al saldo en cuenta bancaria proveniente de la ejecución del Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago que se señala en la NOTA 1 a los estados financieros. La cuenta bancaria fue habilitada por el Fiduciario por instrucciones del Fideicomitente. Tape Porã S.A.E. (Fideicomitente) garantiza en el Contrato de Fideicomiso que es el único y legítimo propietario de los bienes fideicomitidos y que no tiene celebrados contratos que limitan de manera alguna la facultad de usar, gozar y disponer de dichos bienes.

NOTA 4 - CRÉDITOS

El saldo del rubro se compone de:

Créditos	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
Anticipos a contratistas (*) - Ver también Nota 9	8.128.454.404	35.366.985.851
Créditos a clientes	138.513.000	164.573.000
Anticipos a proveedores	794.088.841	1.627.177.818
Anticipos a terceros	3.232.885.191	1.139.890.135
Otros créditos	8.441.951	36.258.823
Anticipos al personal	1.012.618.063	746.058.090
Anticipos diversos	1.881.177.223	10.000.000
Crédito fiscal	703.361.554	57.377.762
Total Créditos	<u>15.899.540.227</u>	<u>39.148.321.479</u>

(*) Anticipos a contratistas: Corresponden a anticipos efectuados a contratistas en el marco de la obra "Duplicación de la Ruta N° 7".

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

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

TAPE PORÃ S.A.
10
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

NOTA 5 - CONCESIÓN RUTA N° 7 (Componente del Rubro Bienes de uso detallado en el Anexo A)

El saldo de la cuenta "Concesión Ruta N° 7" al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 que forma parte del rubro de Bienes de uso (ver Anexo A), se expone como sigue, en guaraníes y neto de depreciaciones:

	30/09/2018	31/12/2017
Concesión Ruta N° 7	Gs. 8.629.964.089	Gs. 13.563.122.561
Obra Principal Km. 296/323 y Km 183/234	23.134.796	18.182.305
Reforma Puesto de Pesaje	1.423.601.997	1.591.950.793
Implantación Plaza Peaje	<u>10.076.700.882</u>	<u>15.173.255.659</u>
Total Concesión Ruta N° 7		

La conceptualización para la activación de las inversiones realizadas en la Ruta N° 7 en el rubro "Bienes de Uso", bajo la cuenta "Concesión Ruta N° 7", se encuentra detallada en la Nota 2.d) y el cálculo de la depreciación en la Nota 2.e) de estas Notas a los estados financieros.

NOTA 6-OBRAS EN CURSO (DUPLICACIÓN RUTA N° 7)

Las obras en curso referidos a la duplicación de la Ruta N° 7 al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluyen los siguientes conceptos:

	30/09/2018	31/12/2017
Obras en curso - Duplicación Ruta N° 7	Gs. 149.430.717.833	Gs. 83.215.151.225
Certificaciones - Constructora Acaray S.A.	123.676.687.933	62.549.474.057
Certificaciones - Tecnoedil S.A.	112.090.039.572	34.505.261.284
Certificaciones - Benito Roggio e Hijos S.A.	25.000.000.000	24.268.021.324
Certificaciones - Conempa S.A.	1.200.000.010	1.200.000.010
Certificaciones - Emp. y Concesiones S.A.	34.335.244.852	18.779.430.646
IVA costos asociados a obras en curso	19.459.726.026	4.036.438.356
Intereses financieros devengados	3.874.886.774	2.527.100.070
Canon pagados al MOPC	5.333.646.693	2.320.347.270
Honorarios profesionales de fiscalización	3.167.009.341	2.109.107.644
Primas de seguros	19.259.654.434	9.501.722.139
Otros gastos de obras	<u>496.827.613.468</u>	<u>245.012.054.025</u>
Total Obras en curso - Duplicación Ruta N° 7		

NOTA 7- CUENTAS A PAGAR

El saldo de Cuentas a pagar al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluye los siguientes conceptos:

	30/09/2018	31/12/2017
Cuentas a pagar	Gs. 36.457.735.427	Gs. 17.121.133.209
Retenciones de garantía - fondos de reparo (*) - Nota 9	2.916.958.513	2.894.556.281
Proveedores	1.197.819.951	1.077.534.750
Anticipo de clientes	909.124.073	387.353.026
Seguros a pagar	3.513.852.404	7.987.507.700
Deudas consorciadas/contratistas - Nota 9	2.702.765.098	8.259.384
Deudas por gerenciamiento - Know How - Nota 9	<u>47.698.255.465</u>	<u>29.476.344.350</u>
Total Cuentas a pagar		

TAPE PORÁ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÁ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÁ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÁ Sociedad Anónima

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

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

12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

NOTA 7- CUENTAS A PAGAR (Continuación)

(*) Retenciones de garantía - fondos de reparo: Corresponden a retenciones efectuadas por la Sociedad a los contratistas de la obra "Duplicación de la Ruta Nº 7", dichas retenciones fueron efectuadas sobre los certificados de obras emitidos por los contratistas, como garantía del compromiso de reparación de eventuales deficiencias que se manifiesten en las obras, siempre que las mismas sean por causa de defectos en la ejecución de las mismas. Los fondos de reparo no generarán ningún tipo de intereses.

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) La composición de Obligaciones de Corto Plazo al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Fuente de financiamiento	Concepto	Saldo al 30/09/18 Gs.	Saldo al 31/12/17 Gs.
BONOS	Capital(*)	120.000.000	0
	Intereses documentados	31.880.426.302	14.609.589.041
	Intereses a devengar	(29.698.234.522)	(13.500.000.000)
PRÉSTAMOS BANCARIOS	Capital	1.243.285.277	800.000.000
	Intereses documentados	125.429.864	25.726.301
	Intereses a devengar	(124.963.195)	(19.437.649)
TOTALES		3.545.943.726	1.915.877.693

b) La composición de Obligaciones de Largo Plazo al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Fuente de financiamiento	Concepto	Saldo al 30/09/18 Gs.	Saldo al 31/12/17Gs.
BONOS	Capital (*)	329.880.000.000	150.000.000.000
	Intereses documentados	301.900.679.777	142.046.054.058
	Intereses a devengar	(301.900.679.777)	(142.046.054.058)
PRÉSTAMOS BANCARIOS	Capital	885.559.728	0
	Intereses documentados	26.593.491	0
	Intereses a devengar	(26.593.491)	0
TOTALES		330.765.559.728	150.000.000.000

(*) Bonos - Capital
Corto plazo 120.000.000
Largo plazo 329.880.000.000
Total 330.000.000.000 (Ver Nota 8, apartado e)

c) 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.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha: **12 NOV. 2018**
IBDQ Auditores Consultores

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

d) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G2

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 G2 por la suma de Gs. 350.000.000.000 (guaraníes Trescientos cincuenta mil millones).

Dicha emisión fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores por el monto máximo de hasta Gs.350.000.000.000 (guaraníes Trescientos cincuenta mil millones) en la Resolución CNV N° 16E/17.

Posteriormente la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. (BVPASA) aprobó las emisiones parciales siguientes:

- Resolución 1633/17, fue aprobado el registro de Programa de Emisión Global Bonos G2 y las Series 1 y 2.
- Resolución 1651/17 la emisión de los Bonos de la Serie 3.
- Resolución 1678/17 la emisión de los Bonos de la Serie 4.
- Resolución 1721/18 la emisión de los Bonos de la Serie 5.
- Resolución 1747/18 la emisión de los Bonos de la Serie 6.
- Resolución 1775/18 la emisión de los Bonos de la Serie 7.

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.E.y los siguientes suscriptores; quienes manifiestan sus intenciones de suscribir en firme por hasta los valores que se indican:

- Banco Itaú Paraguay S.A., Gs.75.000.000.000 (guaraníes Setenta y cinco mil millones);
- Banco GNB Paraguay S.A., Gs. 60.000.000.000 (guaraníes Sesenta mil millones);
- Banco Regional S.A.E.C.A., Gs. 65.000.000.000 (guaraníes Sesenta y cinco mil millones);
- Banco Familiar S.A.E.C.A., Gs.60.000.000.000 (guaraníes Sesenta mil millones);
- Sudameris Bank S.A.E.C.A., Gs.60.000.000.000 (guaraníes Sesenta mil millones);
- Banco BASA S.A. (Ex Banco Amambay S.A.), Gs.10.000.000.000 (guaraníes Diez mil millones);
- BANCOP S.A., Gs. 10.000.000.000 (guaraníes Diez mil millones); y,
- Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A., 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.

e) Datos de emisión de Bonos - Programa de Emisión GlobalG2

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

e) Datos de emisión de Bonos - Programa de Emisión GlobalG2 (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 01/09/17 a 01/09/20 = AFD + 2,75%
Del 02/09/20 a 01/09/22 = AFD + 3,00%
Del 02/09/22 a 01/09/27 = AFD + 4,00%
Del 02/09/27 a 27/08/32 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.474 días - viernes, 27 de agosto de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 4:

Código ISIN: PYTPO04F8045
Monto de la Serie: Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/12/17 a 01/12/20 = AFD + 2,75%
Del 02/12/20 a 01/12/22 = AFD + 3,00%
Del 02/12/22 a 01/12/27 = AFD + 4,00%
Del 02/12/27 a 26/11/32 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 26 de noviembre de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO
TAPE PORÃ Sociedad Anónima

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

TAPE PORÃ S.A.
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

e) Datos de emisión de Bonos - Programa de Emisión GlobalG2 (Continuación)

Emisión Serie 5:

Código ISIN: PYTPO05F8291
Monto de la Serie: Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/03/18 a 02/03/21 = AFD + 2,75%
Del 03/03/21 a 02/03/23 = AFD + 3,00%
Del 03/03/23 a 02/03/28 = AFD + 4,00%
Del 03/03/28 a 25/02/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 25 de febrero de 2033.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 6:

Código ISIN: PYTPO06F8522
Monto de la Serie: Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/06/18 a 31/05/21 = AFD + 2,75%
Del 01/06/21 a 01/06/23 = AFD + 3,00%
Del 02/06/23 a 31/05/28 = AFD + 4,00%
Del 01/06/28 a 27/05/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 27 de mayo de 2033.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 7:

Código ISIN: PYTPO07F8646
Monto de la Serie: Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 03/09/18 a 02/09/21 = AFD + 2,75%
Del 03/09/21 a 04/09/23 = AFD + 3,00%
Del 05/09/23 a 04/08/28 = AFD + 4,00%
Del 05/09/28 a 30/08/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.475 días - martes, 30 de agosto de 2033.
Plazo de colocación: 365 días.

Síntesis

	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	
Emisión Serie 4 - Capital	60.000.000.000	
Emisión Serie 5 - Capital	60.000.000.000	
Emisión Serie 6 - Capital	60.000.000.000	
Emisión Serie 7 - Capital	60.000.000.000	
Total emitidos y colocados al 30/09/18 - Capital	<u>330.000.000.000</u>	Ver apartado b) de la presente Nota 8.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

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

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO 15
PRESIDENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017**

NOTA 9 - 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., Emprendimient. y Concesiones S.A., Tecnoedil S.A. y Ocho A S.A.			
Inciso c)			
Inciso d) Ing. Oscar Franco, Ing. Oscar Bedoya, Lic. Daniel Meza, Ing. Luís Pettengil, Lic. Gonzalo Zavala, Ing. Roque Ardissonne, Lic. Nestor Filártiga, Sr. Umberto Duarte, Ing. Genaro Burró, Ing. Miguel Telesca y 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			

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 ---	

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

TAPE PORÃ S.A.

D. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

16

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 9 - 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 13/02/18 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:

Cantidad de Acciones	Sociedades Vinculadas	Monto Gs.	% Participación del Capital Social
600	Conempa S.A.	30.000.000.000	50%
120	Constructora Acaray S.A.	6.000.000.000	10%
120	Ocho A S.A.	6.000.000.000	10%
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) al 30/09/18 y 31/12/17

ACTIVO	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
Activo corriente		
Créditos - Anticipos a contratistas - Ver Nota 4		
Tecnoedil S.A.	3.958.507.890	9.323.895.035
Constructora Acaray	1.222.988.263	10.068.465.950
Total Activo corriente	5.181.496.153	19.392.360.985
Activo no corriente		
TOTAL ACTIVO	5.181.496.153	19.392.360.985

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
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 9 - 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) al 30/09/18 y 31/12/17(Cont.)

PASIVO	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
Pasivo corriente		
Cuentas a pagar - Retenciones de garantía - Ver Nota 7		
Retención Tecnoedil S.A.	11.698.266.006	5.526.906.770
Retención Acaray S.A.	13.627.655.178	7.635.424.604
Total Cuentas a pagar - Retenciones de garantía	25.325.921.184	13.162.331.374
Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contratistas - Ver Nota 7		
Conempa S.A	121.608.967	7.983.518.000
Constructora Acaray S.A	3.392.243.437	3.989.700
Total Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contr.	3.513.852.404	7.987.507.700
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento - Know How - Ver Nota 7		
Tecnoedil S.A.	405.414.758	1.238.901
Constructora Acaray S.A.	270.276.505	825.933
Conempa S.A	1.351.382.525	4.129.669
Emprendimientos y Concesiones S.A	405.414.808	1.238.947
Ocho A S.A.	270.276.506	825.934
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento - KH	2.702.765.102	8.259.384
TOTAL PASIVO	31.542.538.690	21.158.098.458

PATRIMONIO NETO	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
CAPITAL		
Tecnoedil S.A.	9.000.000.000	9.000.000.000
Constructora Acaray S.A	6.000.000.000	12.000.000.000
Ocho A S.A.	6.000.000.000	0
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
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		
Tecnoedil S.A.	7.500.000.000	7.280.406.369
Constructora Acaray S.A	10.000.000.000	9.707.208.696
Emprendimientos y Concesiones S.A	1.200.000.010	1.200.000.000
Conempa S.A	25.000.000.000	24.268.021.324
TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	43.700.000.010	42.455.636.389
TOTAL PATRIMONIO NETO	103.700.000.010	102.455.636.389

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.
IMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

18

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

NOTA 9 - 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

Transacciones con partes relacionadas (Ventas y Compras) al 30/09/18 y 31/12/17

TRANSACCIONES	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
TOTAL VENTAS	0	0

COMPRAS	30/09/2018	31/12/2017
	Gs.	Gs.
Servicios de ejecución de obras - Certificaciones		
Certificaciones - Constructora Acaray S.A.	66.215.566.607	83.215.151.225
Certificaciones - Tecnoedil S.A.	61.127.213.876	62.549.474.057
Certificaciones - Conempa S.A.	731.978.676	24.268.021.324
Certificaciones - Emp. y Concesiones S.A.	0	1.200.000.010
Total Servicios de ejecución de obras - Certif.	128.074.759.159	171.232.646.616
Sueldos Personal Superior		
Oscar A. Franco V	409.747.500	602.062.500
Oscar E. Bedoya	281.650.000	418.950.000
Julio Daniel Meza Spina	168.990.000	418.950.000
Gonzalo Zavala Serrati	168.990.000	418.950.000
Luis Alberto Pettengill Vacca	168.990.000	0
Total Sueldos Personal Superior	1.198.367.500	1.858.912.500
Total Sueldo Gerente - Miguel Ángel Telesca	463.835.286	410.592.000
Servicios de Asesoramiento		
Roque Marcelo Ardissoné Núñez	168.990.000	418.950.000
Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	169.200.000	0
Total Servicios de Asesoramiento	338.190.000	418.950.000
Gastos de Movilidad - Aceites y Combustibles		
Aceites y Combustibles - Acaray S.A.	866.687.276	336.136.200
Aceites y Combustibles - Ocho A S.A.	737.325.178	0
Total Gastos de Movilidad - Aceites y Combustibles	1.604.012.454	336.136.200
Gastos de Oficina - Alquileres		
Alquileres - Conempa	371.855.500	427.924.145
Alquileres - Ricardo Ruíz Díaz	108.360.507	76.932.815
Total Gastos de Oficina - Alquileres	480.216.007	504.856.960
Mantenimiento Km 183/323		
Mantenimiento Km 183/323 - Tecnoedil S.A.	1.348.585.407	409.187.726
Mantenimiento Km 183/323 - Acaray S.A.	1.890.475.403	602.472.031
Mantenimiento Km 183/323 - Conempa S.A.	2.588.091.012	4.344.029.753
Mantenimiento Km 183/323 - Ocho A S.A.	92.363.636	0
Total Mantenimiento Km 183/323	5.919.515.458	5.355.689.510
Maquinarias Alquileres		
Maquinarias Alquileres - Tecnoedil S.A.	1.852.895.032	654.448.637
Maquinarias Alquileres - Conempa S.A.	4.478.444.501	7.254.420.281
Maquinarias Alquileres - Ocho A S.A.	1.391.402.839	300.339.590
Total Maquinarias Alquileres	7.722.742.372	8.209.208.508

TAPE PORÃ S.A.

Dr. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad Anónima

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO 19
PRESIDENTE

■ 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha :
IBDO 12 NOV. 2018
Auditores Consultores

NOTA 9 - 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- CONTINUACIÓN

COMPRAS (Continuación)	30/09/2018	31/12/2017
Know How		
Know How Tecnoedil S.A.	404.175.857	531.081.318
Know How Constructora Acaray S.A.	269.450.571	354.054.216
Know How Emprendimientos y Concesiones S.A.	404.175.857	531.081.318
Know How Conempa S.A.	1.347.252.857	1.770.271.023
Know How Ocho A S.A.	269.450.571	354.054.216
Total Know How	2.694.505.714	3.540.542.091
TOTAL COMPRAS	148.496.143.950	191.867.534.385

Composición del Directorio, Sindicatura y Personal Superior al 30/09/18

Presidente:

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

Directores Titulares:

Ing. Oscar Bedoya Carísimo (Conempa S.A.)

Lic. Gonzalo Zavala (en representación de Tecnoedil S.A)

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

Ing. Luis Pettengill Vacca (en representación de Ocho A 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. Roque Ardissonne (en representación de Tecnoedil S.A)

Síndico Titular:

Sr. Umberto Duarte Carvallo

Síndico Suplente:

CP. Julio César Aquino Zunini

Gerente General:

Ing. Miguel A. Telesca

Gerente Administrativo Financiero:

Lic. Ricardo Ruiz Díaz

NOTA 10 - 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 de dicho fallo.

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DÍAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SÍNDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha:
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

NOTA 11 - OTROS INGRESOS

Los Otros ingresos de la Sociedad al 30 de setiembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	30/09/2018	30/09/2017
Otros ingresos	Gs.	Gs.
Sub-concesión de explotación de área de servicios	6.618.538.214	0
Ingresos por alquiler de espacios para publicidades	801.872.960	153.574.181
Intereses financieros	623.988.203	697.723.948
Utilidad en venta de activo fijo	27.272.724	3.636.364
Ingresos por indemnización	30.185.524	161.257.358
Otros	229.509.868	782.574.007
Total Otros ingresos	8.331.367.493	1.798.765.858

NOTA 12 - 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	29/04/2018	29/04/2019	US\$	404.927,70
Cumplimiento de Conc-Garantía de Adjudicación	29/04/2018	29/04/2019	US\$	1.260.237,00
Cumplimiento de Ejecución de Obras	29/04/2018	29/04/2019	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	07/09/2018	07/09/2019	US\$	1.956.676,00
Garantía Fiel Cumplimiento de Contrato.	07/09/2018	07/09/2019	US\$	22.502.575,00

NOTA 13- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de setiembre de 2018 y al 31 de diciembre 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 financieros.

TAPE PORÃ S.A.

R. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

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

TAPE PORÃ S.A.
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

TAPE PORÃ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017

NOTA 14- HECHOS RELEVANTES DEL PERIODO

Modificación de Estatutos Sociales

En fecha 13 de febrero de 2018 se ha celebrado la Asamblea Extraordinaria de Accionistas convocada por el Directorio de la Sociedad en fecha 23 de enero de 2018. La Asamblea ha considerado aprobar la modificación de los Estatutos Sociales de Tape Porã S.A.E., en razón de la cesión, venta y transferencia del Título Nominativo N° 7, de la Serie VII, que representa acciones numeradas del N° 721 al N° 840, por valor total nominal de Gs. 6.000.000.000 (guaraníes seis mil millones) de Constructora Acaray S.A. a la firma Ocho A S.A.

Gestión de emisión de bonos - Programa de Emisión Global G3

El 16 de agosto de 2018 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas ha definido gestionar la emisión de Títulos de Deuda (Bonos - Oferta pública) bajo el Programa de Emisión Global G3 hasta Gs. 75.000.000.000 (guaraníes setenta y cinco mil millones), a los efectos de financiar los trabajos relativos a la Duplicación de la Ruta N° 7 (Ver Nota 1 - Contrato de concesión y sus modificaciones). Los tenedores de bonos del Programa de Emisión Global G2 han aceptado la emisión de dichos bonos, conforme lo requiere el Contrato para la adquisición de bonos (Ver Nota 1 - Contrato para la adquisición de bonos y contrato de fideicomiso de administración y fuente de pago). La emisión de Títulos de Deuda bajo el Programa de Emisión Global G3, se canalizará a través de Capital Markets Casa de Bolsa S.A., conforme a acuerdo entre las partes. Al 30 de septiembre de 2018 dichos bonos aun no fueron emitidos.


NOTA 15- 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 septiembre de 2018.

TAPE PORÃ S.A.

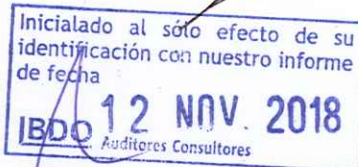

Dr. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.


Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.


Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE



**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en 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	2,013,487,169	128,995,247	-	25,864,323	2,168,346,739	(837,836,205)	10	(125,514,381)	-	-	(963,350,586)	1,204,996,153
Equipos de Informática	3,876,832,263	116,546,329	-	15,193,018	4,008,571,610	(3,186,240,730)	25	(195,118,509)	-	-	(3,381,359,239)	627,212,372
Mejoras en Predio Ajeno	1,906,991,514	867,270,210	-	21,842,700	2,796,104,424	(1,608,195,438)	20	(214,072,806)	-	-	(1,822,268,244)	973,836,180
Rodados	3,316,008,378	-	241,726,140	2,396,809	3,076,679,047	(1,737,466,959)	20	169,717,800	(274,057,238)	-	(1,821,806,397)	1,254,872,650
Herramientas y Equipos	10,394,352,846	150,233,194	-	38,311,036	10,582,897,076	(8,652,938,010)	20	(476,566,194)	-	-	(9,129,504,204)	1,453,392,872
Herramientas y Equipos Ley N° 60/90	1,709,721,705	-	-	-	1,709,721,705	(1,709,721,705)	20	-	-	-	(1,709,721,705)	(0)
Equipos de Informática Ley N° 60/90	808,452,663	-	-	-	808,452,663	(808,452,663)	25	-	-	-	(808,452,663)	-
Concesión Ruta VII	359,959,476,180	7,272,727	-	333,971,763	360,300,720,670	(344,786,220,522)	15	(5,437,799,266)	-	-	(350,224,019,788)	10,076,700,882
Inmuebles - Terreno	34,213,368	-	-	752,694	34,966,062	-	-	-	-	-	-	34,966,062
Inmuebles - Edificaciones	89,972,046	-	-	1,847,359	91,819,405	(6,001,135)	15	(4,599,871)	-	-	(10,601,006)	81,218,399
Obras en Curso	245,012,054,036	251,808,286,705	(7,272,727)	-	496,827,613,468	-	-	-	-	-	-	496,827,613,468
Obras en Curso - Otros	-	577,704,970	-	-	577,704,970	-	-	-	-	-	-	577,704,970
Mejoramiento Sistema de Peaje	-	1,279,888,419	-	-	1,279,888,419	-	-	-	-	-	-	1,279,888,419
Totales Periodo Actual 30/09/2018	629,121,562,169	254,936,197,800	234,453,413	440,179,702	884,263,486,257	(363,333,073,368)		(6,263,953,227)	(274,057,238)	-	(369,871,083,833)	514,392,402,425
Totales Ejercicio Anterior 31/12/2017	383,748,158,031	244,782,656,321	264,081,474	1,556,155,905	629,822,888,783	(345,732,677,817)		(17,436,005,706)	(164,389,850)	-	(363,333,073,373)	266,489,815,410

TAPE PORÁ

TAPE PORÁ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÁ S.A.
DR. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÁ S.A.
Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en 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 - Software Informático	1,642,195,215	122,285,237	-	1,764,480,452	(1,436,491,303)	(37,811,574)	-	(1,474,302,877)	290,177,575
Totales Periodo Actual 30/09/2018	1,642,195,215	122,285,237	-	1,764,480,452	(1,436,491,303)	(37,811,574)	-	(1,474,302,877)	290,177,575
Totales Ejercicio Anterior 31/12/2017	1,496,509,815	145,685,400	-	1,642,195,215	(1,297,311,918)	(139,179,385)	-	(1,436,491,303)	205,703,912

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ
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:
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

TAPE PORÃ

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en 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 Periodo Actual												
Totales Periodo Anterior												
Inversiones Permanentes												
Totales Periodo Actual												
Totales Periodo Anterior												

TAPÉ PORÃ

TAPÉ PORÃ S.A.

RICARDO RUIZ DIAZ
 DIRECTOR ADMINISTRATIVO

TAPÉ PORÃ S.A.

DR. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO

TAPÉ PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
 PRESIDENTE

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

12 NOV. 2018

IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV (Cifras expresadas en 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 Periodo					

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ
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 **12 NOV. 2018**
BDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en guaraníes)

PREVISIONES

RUBRO	Saldo al Inicio del Periodo	Aumentos (*)	Disminución (*)	Saldo al Cierre del Periodo Actual	Saldo al Cierre del Periodo 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
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha
12 NOV. 2018
 IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en guaraníes)

COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS
O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	Periodo Actual al 30/09/2018		Periodo Anterior al 30/09/2017	
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 Periodo				
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	72,072,889,566	72,072,889,566	64,170,704,620	64,170,704,620
COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS	72,072,889,566	72,072,889,566	64,170,704,620	64,170,704,620

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro informe
de fecha **12 NOV. 2018**
IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto Periodo Actual	Monto Periodo Anterior
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Disponibilidades	US\$	317,495.66	5,889.89	1,870,014,513	634,266,318
Importaciones en Curso	US\$	-	-	-	-
Inversiones CDA	US\$	-	-	-	-
Sub Totales		317,495.66	5,889.89	1,870,014,513	634,266,318
Activos No Corrientes					
Disponibilidades-Restringidas	US\$	0	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Total ACTIVO		317,495.66		1,870,014,513	634,266,318
PASIVO					
Pasivos Corrientes					
Obligaciones Comerciales					
Obligaciones Financieras	US\$	0.00	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Pasivos No Corrientes					
Obligaciones Financieras	US\$	0.00	0.00	0	0
Sub Totales		0	0.00	0	0
Total PASIVO				0	0

TAPE PORÃ S.A.

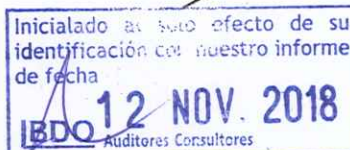
Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO DUARTE C.
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE



BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2017
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV
 (Cifras expresadas en guaraníes)

INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBRO	Costo de Bienes de Cambio	Costo de Bienes de Uso	Costo de Otros Activos	Gastos de Operación y Administración	Gastos de Comercialización	Otros Gastos	Total Periodo Actual al 30/09/2018	Total Periodo Anterior al 30/09/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	0	0	0	1,605,282,786	0	0	1,605,282,786	1,798,419,000
Honorarios y remuneraciones por servicios	0	0	0	1,912,593,970	0	0	1,912,593,970	1,142,789,044
Sueldos y jornales	0	0	0	10,024,571,388	0	0	10,024,571,388	9,636,207,975
Contribuciones sociales	0	0	0	2,237,289,728	0	0	2,237,289,728	1,913,062,029
Regalías y honorarios por servicios técnicos	0	0	0	-	0	0	0	0
Gastos de publicidad y propaganda	0	0	0	211,659,643	0	0	211,659,643	301,488,438
Intereses, multas y recargos impositivos	0	0	0	3,283,904	0	0	3,283,904	2,900,000
Impuesto Tasas y Contribuciones	0	0	0	4,451,878,768	0	0	4,451,878,768	3,187,899,295
Impuesto a la Renta	0	0	0	-	0	2,897,311,725	2,897,311,725	2,863,087,983
Intereses, comisiones a Bancos e Instituciones Financieras	0	0	0	-	0	118,045,248	118,045,248	1,235,209,154
Depreciación Bienes de Uso	0	0	0	1,374,268,437	0	0	1,374,268,437	1,098,823,929
Amortización Activos Intangibles y Cargos Dif.	0	0	0	3,342,616,092	0	0	3,342,616,092	5,593,167,715
Depreciación Ruta VII	0	0	0	5,437,799,266	0	0	5,437,799,266	13,512,400,894
Reserva Legal	0	0	0	-	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	38,333,214,813	0	123,073,797	38,456,288,610	21,885,249,164
Total del Periodo Actual	0	0	0	68,934,458,795	0	3,138,430,771	72,072,889,566	64,170,704,620
Total del Periodo Anterior	0	0	0	38,057,691,337	0	26,113,013,283	64,170,704,620	0

Conciliación con estado de resultados

Gastos de operación y administración	30/09/2018	30/09/2017
Gastos financieros	68,934,458,795	59,944,846,853
Diferencias de cambio - Gastos (*)	118,045,248	1,265,781,026
Otros egresos	101,555,713	96,988,758
Impuesto a la renta	21,518,086	0
Total gastos s/ estado de resultados	2,897,311,725	2,863,087,983
Total gastos s/ Anexo H	72,072,889,567	64,170,704,620
	72,072,889,566	64,170,704,620

(*) Diferencias de cambio

Diferencias de cambio - ingresos	214,468,751	44,776,557
Diferencias de cambio - egresos	(101,555,713)	(96,988,758)
Diferencias de cambio - neto	112,913,039	(52,212,201)

TAPE PORÃ S.A.

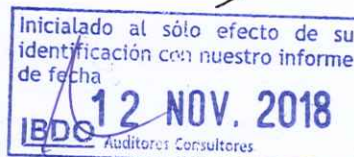
Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ S.A.

Dr. UMBERTO...
SINDICO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE



BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 30 SETIEMBRE DE 2017 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV DATOS ESTADISTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Fin del Periodo	
	Actual (30/09/18)	Anterior (30/09/17)
Volumen de Producción	7.703.643 UTEquies	7.660.454 UTEquies
Volumen de Ventas (en Gs.)	89,602,858,848	88,094,954
Cantidad de Empleados y Obreros	216	208
Consumo de Energía (en Gs.)	169,272,228	149,279,594
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 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
12 NOV. 2018
IBDO Auditores Consultores

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA REQUERIDA POR LA CNV INDICE ECONOMICO- FINANCIEROS

INDICES	Acumulado al fin del	
	Periodo Actual (30/09/18)	Ejercicio Anterior
Liquidez (1)	1.01	2.14
Endeudamiento (2)	1.91	1.07
Rentabilidad (3)	0.17	0.20

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 de las Cuentas Fiduciarias de Reserva

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

Dr. UMBERTO DUBOVIK
SINDICATO

TAPE PORÃ S.A.

Ing. OSCAR FRANCO
PRESIDENTE

Inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro informe
 de fecha **12 NOV. 2018**
IEDO Auditores Consultores

Asunción, 13 de noviembre de 2018

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 Directores la aprobación del Balance General, el Cuadro de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y el Dictamen de los Auditores Independientes al 30 de setiembre de 2018.

Es mi dictamen.


Dr. Umberto Duarte Carvalho
Síndico Titular

TAPE PORÃ

Índice

Sociedad Emisora: **TAPE PORÃ S.A.E.**

Informe al: **30/09/2018**

1. [Resumen de las Emisiones Vigentes](#)
2. [Detalles del saldo por emisiones colocadas](#)
3. [Detalle de Pago 30/09/2018 y Saldos 30/09/2018](#)
4. [Resumen de los Bonos](#)

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

[Regresar al Índice](#)

Resumen de las emisiones vigentes

Entidad Emisora: **TAPE PORÃ S.A.E.**
 Informe al: **30/09/2018**

Nº	CNV Nº	Resolución	Fecha Res.16	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Saldo a Colocar	Plazo de colocación	Monto	Saldo a Vencer	Anulaciones			
										Vencido y Pagado		Monto	Resolución	Fecha	
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	1	Gs.	10,000,000,000	10,000,000,000	0	365 días	0	10,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	2	Gs.	30,000,000,000	30,000,000,000	0	365 días	0	30,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	3	Gs.	50,000,000,000	50,000,000,000	0	365 días	0	50,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	4	Gs.	60,000,000,000	60,000,000,000	0	365 días	0	60,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	5	Gs.	60,000,000,000	60,000,000,000	0	365 días	0	60,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	6	Gs.	60,000,000,000	60,000,000,000	-	365 días	0	60,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	7	Gs.	60,000,000,000	60,000,000,000	-	365 días	0	60,000,000,000	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
1	CNV Nº	Res.16 E/17	12/05/2017	8	Gs.	20,000,000,000	0	20,000,000,000	d/ma	0	-	0	CNV Nº	XX/XX	d/ma
						350,000,000,000	330,000,000,000	20,000,000,000		0	330,000,000,000	0			

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

Detalles del saldo por emisiones colocadas

Sociedad Emisora: **TAPE PORÃ S.A.E.**
 Informe al: **30/09/2018**

Serie	CAPITAL								INTERESES			
	Fecha de Colocaci3n	Ultima Colocaci3n	Emisiones 31/12/2017	Saldo a Emitir 31/12/2017	Colocaciones 31/12/2017	Pr3ximo Vencimiento	Ultimo Vencimiento	Situaci3n	Monto	Pr3ximo Vencimiento	Ultimo Vencimiento	Situaci3n
1	02/06/2017	01/08/2017	10,000,000,000	0	10,000,000,000	01/07/2019	28/05/2032	AL DIA	10,639,948,168	01/12/2017	28/05/2032	AL DIA
2	02/06/2017	01/08/2017	30,000,000,000	0	30,000,000,000	01/07/2019	28/05/2032	AL DIA	31,919,844,503	01/12/2017	28/05/2032	AL DIA
3	06/09/2017	06/09/2017	50,000,000,000	0	50,000,000,000	01/10/2019	27/08/2032	AL DIA	53,189,583,818	01/12/2017	27/08/2032	AL DIA
4	01/12/2017	06/12/2017	60,000,000,000	0	60,000,000,000	02/01/2020	26/11/2032	AL DIA	63,833,115,925	02/03/2018	26/11/2032	AL DIA
5	01/03/2018	08/03/2018	60,000,000,000	0	60,000,000,000	01/04/2020	25/02/2033	AL DIA	63,837,813,904	01/06/2018	25/02/2033	AL DIA
6	01/06/2018	05/06/2018	60,000,000,000	0	60,000,000,000	01/07/2020	27/05/2033	AL DIA	63,844,398,699	03/12/2018	27/05/2033	AL DIA
7	03/09/2018	13/09/2018	60,000,000,000	0	60,000,000,000	01/10/2020	30/08/2033	AL DIA	63,793,935,308	03/12/2018	30/08/2033	AL DIA
8	d/ma		0	20,000,000,000	0	d/ma	d/ma		21,266,587,877	d/ma	d/ma	
TOTAL			330,000,000,000	20,000,000,000	330,000,000,000				372,325,228,202			

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
 GERENTE ADMINISTRATIVO

[Regresar al Índice](#)

DETALLE DE PAGOS y SALDOS (ANEXO - K)

Fecha ##### TAPE PORÁ S.A.E.

(ANEXO - K) DETALLE PAGO BONOS

Serie N°	Fecha de Emisión	Valor nominal	Interes	4to. Venc. 01/06/2018		Saldo		TOTAL (Capital+Interes)	5to. Venc. 03/09/2018		Saldo		TOTAL (Capital+Interes)
				Capital	Intereses	Capital	Intereses		Capital	Intereses	Capital	Intereses	
1	Emisión 29/05/2017	10,000,000,000	10,639,948,168	0	224,383,562	10,000,000,000	9,739,948,168	224,383,562	0	231,780,822	10,000,000,000	9,508,167,346	231,780,822
2	Emisión 29/05/2017	30,000,000,000	31,919,844,503	0	673,150,685	30,000,000,000	29,219,844,503	673,150,685	0	695,342,466	30,000,000,000	28,524,502,038	695,342,466
3	Emisión 29/08/2017	50,000,000,000	53,189,583,818	0	1,121,917,808	50,000,000,000	49,823,830,394	1,121,917,808	0	1,158,904,110	50,000,000,000	48,664,926,284	1,158,904,110
4	Emisión 01/12/2017	60,000,000,000	63,833,115,925	0	1,346,301,370	60,000,000,000	61,140,513,185	1,346,301,370	0	1,390,684,932	60,000,000,000	59,749,828,253	1,390,684,932
5	Emisión 01/03/2018	60,000,000,000	63,837,813,904	0	1,346,301,370	60,000,000,000	62,491,512,534	1,346,301,370	0	1,390,684,932	60,000,000,000	61,100,827,603	1,390,684,932
6	Emisión 01/06/2018	60,000,000,000	63,844,398,699	0	0	60,000,000,000	63,844,398,699	0	0	1,390,684,932	60,000,000,000	62,453,713,767	1,390,684,932
7	Emisión 03/09/2018	60,000,000,000	63,793,935,308	0	0	60,000,000,000	63,793,935,308	0	0	0	60,000,000,000	63,793,935,308	0
8	Emisión d/ma	20,000,000,000	21,266,587,877	0	0	20,000,000,000	21,266,587,877	0	0	0	20,000,000,000	21,266,587,877	0
TOTAL		350,000,000,000	372,325,228,202	0	4,712,054,795	350,000,000,000	361,320,570,668	4,712,054,795	0	6,258,082,192	350,000,000,000	355,062,488,476	6,258,082,192

TAPE PORÁ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ

RESUMEN DE LOS BONOS				1er. Venc. 01/09/2017		2do. Venc. 01/12/2017		3er. Venc. 02/03/2018		4to. Venc. 01/06/2018		5to. Venc. 03/09/2018		Saldo Capital	Saldo Interes	30/09/2018	Próximo	Último
DETALLE	Capital TOTAL	Interes TOTAL	CUPON	Capital	Interes	Capital	Interes	Capital	Interes	Capital	Interes	Capital	Interes			Saldo	Venc.	Venc.
																CUPON	Cupon	Cupon
Bonos Serie-1	10,000,000,000	10,639,948,168	20,639,948,168	0	226,849,315	0	224,383,562	0	224,383,562	0	224,383,562	0	231780821.9	10,000,000,000	9,964,331,729	19,964,331,729	03/12/2018	28/05/2032
Bonos Serie-2	30,000,000,000	31,919,844,503	61,919,844,503	0	680,547,945	0	673,150,685	0	673,150,685	0	673,150,685	0	695,342,466	30,000,000,000	29,892,995,188	59,892,995,188	03/12/2018	28/05/2032
Bonos Serie-3	50,000,000,000	53,189,583,818	103,189,583,818	0	0	0	1,121,917,808	0	1,121,917,808	0	1,121,917,808	0	1,158,904,110	50,000,000,000	50,945,748,202	100,945,748,202	03/12/2018	27/08/2032
Bonos Serie-4	60,000,000,000	63,833,115,925	123,833,115,925	0	0	0	0	0	1,346,301,370	0	1,346,301,370	0	1,390,684,932	60,000,000,000	62,486,814,555	122,486,814,555	03/12/2018	26/11/2032
Bonos Serie-5	60,000,000,000	63,837,813,904	123,837,813,904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,390,684,932	60,000,000,000	63,837,813,904	123,837,813,904	03/12/2018	25/05/2033
Bonos Serie-6	60,000,000,000	63,844,398,699	123,844,398,699	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,390,684,932	60,000,000,000	63,844,398,699	123,844,398,699	03/12/2018	27/05/2033
Bonos Serie-7	60,000,000,000	63,793,935,308	123,793,935,308	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60,000,000,000	63,793,935,308	123,793,935,308	03/12/2018	30/08/2033
Bonos Serie-8	20,000,000,000	21,266,587,877	41,266,587,877	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000,000,000	21,266,587,877	41,266,587,877	04/03/2019	29/11/2033
TOTAL	350,000,000,000	372,325,228,202	722,325,228,202	0	907,397,260	0	2,019,452,055	0	3,365,753,425	-	4,712,054,795	-	6,258,082,192	350,000,000,000	366,032,625,462	716,032,625,462		

TAPE PORÃ S.A.

Lic. RICARDO RUIZ DIAZ
GERENTE ADMINISTRATIVO

TAPE PORÃ Sociedad

Registro al Índice

OFICINA CENTRAL
Tte. Facundo Almada 3457 Asunción
Teléfono: 021-284 150 / 286 159

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

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

PASTOREO
Ruta 7 Km 301
Tel.: 0972-222 380

TAPE PORÃ S.A.
 NÓMINA DE ACREEDORES DE LA SOCIEDAD
 A130 DE SETIEMBRE DE 2018

	IMPORTE	IMPORTE TOTAL	VENCIMIENTO	GARANTÍA	SITUACIÓN
CORRIENTE		53,783,522,037			
Comerciales					
Proveedores locales		2,916,958,513	30 días	Sola firma	Cumplimientos a la fecha
Deudas Consorciadas		3,513,852,404			
Conempa S.A.	121,608,967			Sola firma	Por Certificados de Obras
Constructora Acaray	3,392,243,437			Sola firma	Por Certificados de Obras
Roggio S.A.	0				
Know How a Pagar		2,702,765,098			
Seguros a Pagar		909,124,073			
Anticipos de Clientes		1,197,819,951		Sola firma	Por ventas de tarjetas de Prepagos
Otros Pasivos - Deudas Sociales y Fiscales		2,539,322,845		Oblig. Fiscales/Retenciones/Cargas Sociales	A pagar en la primera quincena
Retencion Fondo de Garantia		36,457,735,427			
Obligaciones Financieras		3,545,943,726			
Préstamo Banco Familiar	1,243,285,277				
Int. A Pagar Banco Familiar	125,429,864				
Int. A Pagar Banco Familiar	-124,963,195				
Bonos a Pagar	120,000,000				
Int. A Pagar Bonos G2	31,880,426,302		set-2033	Sola Firma	Cumplimiento a la fecha
Int. A Devengar Bonos G2	-29,698,234,522		set-2033	Sola Firma	Cumplimiento a la fecha
NO CORRIENTE					
Obligaciones Financieras		330,765,559,728			
Préstamo Banco Familiar	885,559,728				
Int. A Pagar Banco Familiar	26,593,491				
Int. A Devengar Banco Familiar	-26,593,491				
Bonos Autorizados TPSA G2	-20,000,000,000		nov-2033	Bonos de Colocación Publica	Cumplimiento a la fecha
Bonos a Emitir TPSA G2	20,000,000,000				
Bonos a Pagar TPSA G2	329,880,000,000				
Int.a Pagar Bonos G2	301,900,679,777				
Int.a Dev. Bonos G2	-301,900,679,777				
		384,549,081,765			

TAPE PORÃ S.A.

 Dr. UMBERTO DUARTE C.
 SINDICO