

ESTADOS CONTABLES

Por el período correspondiente al tercer trimestre del 2016.

Denominación: TAPE RUVICHA S.A. EMISORA DE CAPITAL ABIERTO

Domicilio Legal: Avda Madame Lynch N° 1516 - Ciudad de Asunción

Actividad Principal: Importación y venta de maquinaria agrícola y automotores en general.

Inscripción en el Registro Público de Comercio No. 64 Del Estatuto o Contrato Social: Escritura Nro. 33 del 22/01/1973.-

Los estatutos fueron modificados por escrituras e inscriptas en el Registro Público de Comercio y Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según los siguientes datos:

Inscripciones: N° 302 folio 20 y sgtes. del 13/04/1977/N° 609 folio 157 y sgtes. del 21/07/1977/ N° 40 folio 366 y sgtes. del 18/01/1982/ N° 97 folio 117 y sgtes. del 12/02/1987/ N° 654 folio 2391 y sgtes. del 14/06/1989/ N° 998 Folio 5284 del 01/09/1994/ N° 1476 Folio 10657 y sgtes del 27/12/1995 / N° 476 Folio 5722 y sgtes. del 26/06/1996 / N° 765 Folio 7255 y sgtes del 02/06/1997/ nro. 596 folio 4796 y sgtes. del 10/06/99. N° 158 Serie B Folio 1160 y sgtes del 23/02/2001, N° 88, folio 960 y sgts, serie A del 23/02/01; N° 973, serie B, folio 1180 y sgts del 26/11/03, N° 591, folio 5981 y sgts, serie D del 12/11/03 N° 968, Serie B Folio 11040 y sgts del 26/11/03/ N°592 Folio 6002 y sgts. del 12/11/03/ N° 756, Serie B Folio 8.711 y sgts del 28/07/04/N° 553, Serie C, Folio 6.752 del 23/07/04 / N° 625, Serie E, Folio 6361 del 05/10/07 / N° 340, Serie A, folio 3.755 del 07/09/07; N° 241, serie C, folio 2998 y sgts del 01/07/08, N° 754, serie D, folio 8.692 del 01/07/08.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:

Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social: Año 2072.

Composición del Capital:

Acciones suscriptas e integradas.

TITULOS DE Gs.	CANTIDAD DE TITULOS	TIPO	CLASES	N° de VOTOS que OTORGA C/U	CAPITAL	
					SUSCRITO	INTEGRADO
2.640.000.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	2.640.000.000	2.640.000.000
134.600.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	134.600.000	134.600.000
408.100.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	408.100.000	408.100.000
2.640.000.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	2.640.000.000	2.640.000.000
2.640.000.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	2.640.000.000	2.640.000.000
2.640.000.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	2.640.000.000	2.640.000.000
1.242.500.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	1.242.500.000	1.242.500.000
146.600.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	146.600.000	146.600.000
408.200.000	1	Nominativas	Ordinaria	1	408.200.000	408.200.000
1.540.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	1.540.000.000	1.540.000.000
63.900.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	63.900.000	63.900.000
139.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	139.000.000	139.000.000
1.540.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	1.540.000.000	1.540.000.000
1.540.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	1.540.000.000	1.540.000.000
1.540.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	1.540.000.000	1.540.000.000
2.555.000.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	2.555.000.000	2.555.000.000
43.200.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	43.200.000	43.200.000
138.900.000	1	Nominativas	Voto Múltiple	5	138.900.000	138.900.000
TOTALES	18				22.000.000.000	22.000.000.000

Contador
Lic. Graciela Segovia

Sindico
Jorge Machuca

Presidente
Pablo Pappalardo

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(En miles de guaraníes)

	30-09-16	30-09-15		30-09-16	30-09-15
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES (Nota 3)	5.626.856	1.699.933	CUENTAS A PAGAR	24.105.137	15.529.169
DEUDORES POR VENTAS (Nota 4)	62.007.037	49.630.542	PRESTAMOS BANCARIOS-P.C. (Nota 8)	69.431.301	100.666.957
PREV.DUDOSO COBRO (Nota 4)	-4.771.354	-4.771.354	ANTICIPO DE CLIENTES	7.397.606	5.257.834
OTROS CREDITOS (Nota 5)	29.661.997	20.713.781	IVA A PAGAR	462.497	0
BIENES DE CAMBIO (Nota 6)	116.373.563	111.014.450	IMPUESTO A LA RENTA - DGGC	843.722	713.280
TRANSITO (Nota 6)	2.876.337	4.521.692	RETENCION DE IMPUESTOS	73.920	99.821
PREV.OBSOLECENCIA (Nota 6)	-3.173.426	-3.173.977	RETENCION SEGURO SOCIAL	286.822	219.219
CREDITOS IMPOSITIVOS(Nota 7)	946.712	1.832.037	BENEFICIOS SOCIALES-Aguin/Otros	975.775	1.079.590
			OBLIGACIONES P/EMISIONES	4.672.194	
Total ACTIVO CORRIENTE	209.547.723	181.467.104	Total PASIVO CORRIENTE	108.248.974	123.565.870
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
BIENES DE USO - (Anexo A + B)	39.440.065	37.690.822	PRESTAMOS BANCARIOS (LP)-(Nota 8)	19.692.356	7.403.969
BIENES INTANGIBLES (Anexo B)	308.306	205.179	Previsiones Varias	5.113.069	5.708.926
OTRAS INVERSIONES (Anexo D)	16.103.630	16.103.630	OTROS PASIVOS(No exigible)	2.097.116	2.866.761
INV.EN OTRAS EMPRESAS(Anexo C)	4.295.000	4.295.000	GARANTIAS VARIAS	5.500	5.500
GARANTIAS VARIAS	17.093	10.950	OBLIGACIONES P/EMISIONES	27.467.500	
Total ACTIVO NO CORRIENTE	60.164.094	58.305.581	Total PASIVO NO CORRIENTE	54.375.541	15.985.157
			Total del PASIVO	162.624.515	139.551.027
			PATRIMONIO NETO		
			Según estado contable (Nota 11)	107.087.302	100.221.658
TOTAL ACTIVO	269.711.817	239.772.685		269.711.817	239.772.685

Contador
 Lic. Graciela Segovia

Síndico
 Jorge Machuca

Presidente
 Pablo Pappalardo

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al 30 de Setiembre del 2016, comparativo con el periodo anterior
(Expresado en miles de Guaraníes)

RUBROS	Ejercicio finalizado el						30/09/2015				
	30/09/2016	TOTAL	ANTICIPO EMIS.FUTURAS	TOTAL	GANANCIAS RESERVADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO					
	CAPITAL SOCIAL	REVALUO Ley 126/91	REVALUO	EMIS.FUTURAS	TOTAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALUO	OTRAS RESERVAS	TOTAL	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio del ejercicio según estados contables del ejercicio anterior	22.000.000	0	0	3.825.612	25.825.612	3.084.218	10.784.159	20.189.576	34.037.955	42.167.846	102.031.413
Capitalización de reserva de revaluo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compensación de los resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos Capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración Accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos en Efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilización Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creación de la Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anticipo p/Emisiones futuras	0	0	0	-157.262	-157.262	0	0	0	0	0	-157.262
Ajuste anticipo p/emisiones futuras(DC)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.852.493	6.852.493
Ajuste a Resultado de Ejerc. Ant.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	360.658	0	0	360.658	0	360.658
Saldo al cierre del Ejercicio	22.000.000	0	0	3.668.350	25.668.350	3.444.376	10.784.159	20.189.576	34.398.613	47.020.339	107.087.302
											100.221.669

[Signature]
Presidente
Pablo Pappalardo B.

[Signature]
Síndico
Jorge Machuya

[Signature]
Contador
Lic. Bradiela Segovia



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al 30 de Setiembre del 2016, comparativo con el periodo anterior
(Expresado en miles de Guaranies)

	SET16	SET15
Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Venta Neta(cobro neto)[Ventas(+)-Variac.Clientes/Prev.Incob/Inter.a vencer/TC/Antic.Clientes]	132.455.260	129.204.838
Costo de Ventas(pago neto)[Costos(+)-Variac.Mercaderias/procesos/mater./Anticipos/Proveed.]	-105.765.291	-139.380.817
Pago a Proveedores	0	0
Efectivo Pagado a Empleados	-6.210.947	-6.073.894
Efectivo generado/pagado por otras actividades	-13.178.231	-22.151.675
Total de Efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones.	7.300.790	-38.401.548
Aumento/Disminución en los Activos de Operación		
Fondos colocados a Plazo	0	0
Fondos anticipados de clientes	0	0
Incremento neto a cobrar por Tarjeta de Crédito	0	0
	0	0
Aumento/disminución en Pasivos Operativos		
Variación de Otros Compromisos	35.587.603	-1.352.517
Efectivo neto de Actividades de Operación antes de Impuesto		
Impuesto a la Renta(neto)	0	-580.105
Efectivo neto Provisto/Usado de Actividades de Operación(A)	42.888.393	-40.334.170
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas	0	-
Inversiones Temporarias	0	-
Bienes Intangibles	-178.596	-89.397
Venta de Propiedad, planta y equipo(Bienes de uso)	0	-
Compra de Propiedad, planta y equipo(Bienes de uso)	-2.465.800	-2.093.706
Efectivo neto Provisto/Usado de Actividades de Inversión(B)	-2.644.396	-2.183.103
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Préstamos Bancarios Tomados	106.936.258	125.548.707
Préstamos Bancarios Pagados	-136.276.330	-73.573.168
Intereses Pagados	-10.753.487	-6.736.880
Pago de Dividendos	-1.443.475	-3.354.106
Aumento de Capital	0	-
Anticipo p/Emisiones Futuras	-157.262	669.844
Efectivo neto Provisto/Usado de Actividades de Financiamiento(C)	-41.694.295	42.554.397
VARIACION NETA DE EFECTIVO(A+B+C)	-1.450.298	37.124
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	7.077.153	1.662.810
EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO	5.626.856	1.699.933

Contador
Lic. Graciela Segovia

Sindico
Jorge Maciucia

Presidente
Pablo Pappalardo

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al 30 de Setiembre de 2016, comparativo con el periodo anterior
(Expresado en miles de Guaranies)

	Ejercicio Finalizado el	
	30/09/2016	30/09/2015
Ingresos por Venta	146.158.485	140.875.973
Costo de Bienes de Cambio(Anexo F)	-102.215.171	-94.807.830
Costo de taller(Anexo H)	-6.547.208	-6.611.703
Utilidad Bruta	37.396.106	39.456.440
Gastos de Administrac.(Anexo H)	-5.825.588	-5.792.156
Gastos de Comercialización(Anexo H)	-17.713.651	-18.867.628
Gastos Financieros(Anexo H)	-6.107.406	-7.671.531
Previsiones(Anexo H)	-6.300	-6.300
Depreciaciones (Anexo H)	-2.058.225	-1.886.160
Otros Ingresos	2.371.936	1.105.395
Reserva Legal	-360.658	-281.239
Impuesto a la Renta	-843.722	-713.280
Resultado del Ejercicio	6.852.493	5.343.541

Contador
Lic. Graciela Segovia

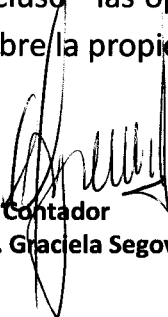
Sindico
Jorge Machuca

Presidente
Pablo Pappalardo

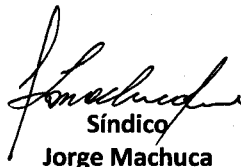
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30/09/16.

1.- Actividad Económica.

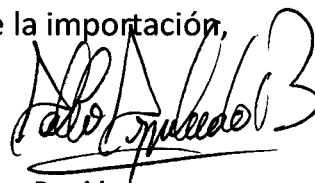
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A. fue constituida por escritura Pública N° 33 de fecha 22 de enero de 1973, e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 64, página 45 y siguientes en fecha 12 de febrero de 1.973; cambiando su denominación por la de TAPE RUVICHA S.A.E.C.A. a partir del año 1995. Sus estatutos sociales fueron modificados por escrituras e inscriptas en el Registro Público de Comercio bajo los N° 302, folio 20 y siguientes del 13 de abril de 1977, N° 609, folio 157 y siguientes del 21 de julio de 1977; N° 40, folio N° 366 y siguientes del 18 de enero de 1982; N° 97, folio 117 y siguientes del 12 de febrero de 1987; N° 564, folio 2391 y siguientes del 14 de junio de 1989; N° 39, folio 552 del 06 de octubre de 1994; ° 1476, folio 10657 y siguientes del 27 de JUNIO de 1995; N° 476, folio 5722 y siguientes del 26 de junio de 1996; N° 765, folio 7255 y siguientes del 2 de junio de 1997; N° 596; folio 4796 y siguientes del 10 de junio de 1999; N° 158 serie B folio 1160 y siguientes del 23 de febrero de 2001; N° 973, Serie B, folio 1180 y sgts, de fecha 26 de noviembre de 2003, N° 968 Serie B folio 11.040 y siguientes del 26 de noviembre de 2003, N° 756 serie B, folio 8711 y siguientes de fecha 28 de julio de 2004; N° 625, serie E, folio 6361 del 05 de octubre de 2007; N° 241, serie C, folio 2998 y sgts de fecha 01 de julio de 2008 . El objetivo de la sociedad comprende diversas actividades que realiza por cuenta propia, de terceros o asociados a terceros, tanto en el país o en el extranjero, tales como: a) Inmobiliaria: Mediante la adquisición, permuta y/o administración en general de toda clase de inmueble rurales o urbanos, incluso las operaciones comprendidas dentro de las leyes o reglamentos sobre la propiedad horizontal; b) Comercial: Mediante la importación,



Contador
Lic. Graciela Segovia



Síndico
Jorge Machuca



Presidente
Pablo X. Pappalardo B.

exportación, compra, venta, permuta, cesión y distribución de mercaderías, productos, subproductos, motores, maquinarias agrícolas y automotores de toda índole y materias primas; la explotación de patentes de invención, marcas de fábrica, diseños y modelos industriales; c) Financiera: Mediante préstamos con o sin garantías reales a corto y largo plazo, aportes de capitales a personas, empresas o particulares, compra venta negociación de títulos, acciones, debentures y toda clase de valores mobiliarios; d) Industrial: Mediante la extracción, transformación, producción y elaboración de los frutos, productos y subproductos, mercaderías y demás bienes relativos a las industrias metalúrgicas, químicas y petroquímicas, mineras, eléctricas, textiles, plásticas, madereras, automotrices, gráficas, papeleras, pesqueras y de alimentación; e) Emitir títulos – valores y negociarlos a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción, previa autorización de la Comisión Nacional de Valores.

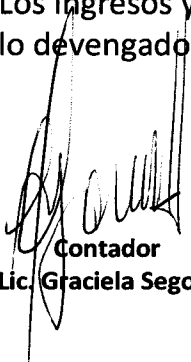
2. Principales políticas y prácticas contables

a) Moneda de Cuenta

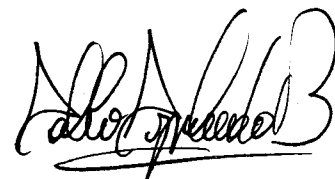
Los estados contables han sido preparados sobre la base contable del principio contable de empresa en marcha, en general en base a valores históricos, excepto los bienes del activo fijo que son revaluados conforme a lo establecido en la Ley 125/91, y los saldos en moneda extranjera.

b) Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son registrados de acuerdo al principio contable de lo devengado.


Contador
Lic. Graciela Segovia


Síndico
Jorge Machuca


Presidente
Pablo X. Pappalardo B.

c) Diferencia de Cambio

Los saldos en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de cierre del ejercicio. La diferencia de cambio que se produjo entre el valor histórico de registro y los valores revaluados fueron reconocidos como ingresos y/o gastos del periodo, en el que ocurrieron. Al cierre de Setiembre 2015 y 2016, los Activos y Pasivos fueron valuados al tipo de cambio de:

U\$S 1= Gs. 5.620 al 30/09/15	Cuentas Activas
U\$S 1= Gs. 5.660 al 30/09/15	Cuentas Pasivas
U\$S 1= Gs. 5.565 al 30/09/16	Cuentas Activas
U\$S 1= Gs. 5.575 al 30/09/16	Cuentas Pasivas

d) Previsión para cuentas de cobranzas dudosa.

La empresa constituye provisiones para deudores de dudoso cobro a los efectos de regularizar aquellos créditos, que a entender de la Dirección, presentan riesgos de su total recuperación.

e) Bienes de Cambio

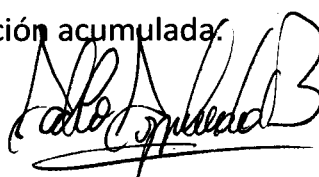
Los repuestos en stock, son valuados al costo de reposición. Las unidades nuevas en depósito fiscal no incorporan el valor de despacho. Las unidades usadas tomadas como parte de pago son incorporadas al inventario al valor de tasación practicado por la empresa más todos los gastos de acondicionamiento del bien para su posterior venta. El valor al cual están activados los bienes de cambio, en general no supera el costo de plaza.

f) Bienes de Uso

Los bienes de uso se exponen a su costo de adquisición o construcción más el revalúo legal, menos la correspondiente depreciación acumulada.


Contador
Lic. Graciela Segovia


Síndico
Jorge Machuca


Presidente
Pablo X. Pappalardo B.

De acuerdo con lo establecido en la Ley N° 125/91 y la Ley 2421/04 los bienes de uso son revaluados aplicando el coeficiente establecido por el Ministerio de Hacienda. El incremento neto se acredita a la cuenta patrimonial Reserva de Revalúo. Los costos de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes aumentan su capacidad productiva son imputados a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación es calculada por el método de línea recta, a partir del mes siguiente en que se adquieren los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil estimada, de acuerdo a la legislación fiscal vigente.

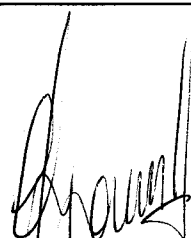
g) Inversiones

Las inversiones en bienes inmuebles están registradas al 30 de Setiembre del 2016, a sus valores adquiridos y/o incorporados, los cuales en general no superan el valor neto de realización.


3) Disponibilidades

Este rubro esta compuesto de la siguiente manera; en miles de guaraníes

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Recaudac. A Depositadas-Mon.Local	1.120.736	49.819
Recaudac. A Depositadas-Mon.Extranj	3.512	0
Ctas.Ctes. Bancarias -Mon.local	2.321.016	391.225
Ctas.Ctes. Y Ahorros Banc.-Mon.Extranjera	2.140.528	1.224.970
Fondo Fijo	41.064	33.920
TOTALES	5.626.856	1.699.933


Contador
 Lic. Graciela Segovia


Síndico
 Jorge Machuca


Presidente
 Pablo X. Pappalardo B.

4) Deudores por ventas

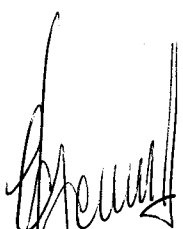
Este rubro esta compuesto de la siguiente manera; en miles de guaranies

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Deudores Corrientes	58.945.266	47.021.156
Deudores en gestion de cobro	3.061.771	2.609.386
	62.007.037	49.630.542
Previsiones para deudores dudosos	-4.771.354	-4.771.354
TOTALES	57.235.683	44.859.188

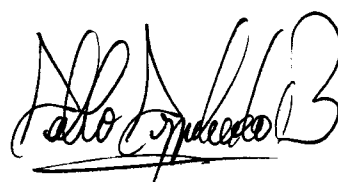
5) Otros créditos

Este rubro esta compuesto de la siguiente manera; en miles de guaranies

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Reclamos a Proveedores	3.302.103	4.461.027
Deudores Varios	8.027.709	4.895.802
Otros (tarjetas-cheques adelant.)	4.826.864	790.122
Valores a Rendir	328.712	551.700
Gastos no devengados	1.407.553	1.175.390
Intereses no devengados	11.769.056	8.839.740
TOTALES	29.661.997	20.713.781


Contador
 Lic. Graciela Segovia


Sindico
 Jorge Machuca


Presidente
 Pablo X. Pappalardo B.

6) Bienes de Cambio

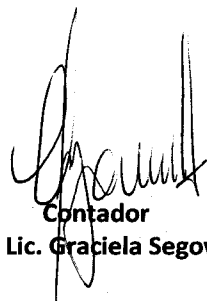
Este rubro esta compuesto de la siguiente manera; en miles de guaranies


Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Unidades Nuevas	65.855.466	62.114.291
Unidades Usadas	13.237.577	14.358.683
Repuestos/Reactivos	36.270.600	33.506.139
Otros	285.893	264.649
Trabajos en Proceso	724.028	770.687
	116.373.563	111.014.450
Previsión		
Obsolescencia unidades usadas	-7.664	-7.664
Obsolescencia de Repuestos	-1.436.042	-1.436.593
Previsión por repuestos	-1.729.721	-1.729.721
	-3.173.426	-3.173.977
En Transito	2.876.337	4.521.692
TOTALES	116.076.475	112.362.165

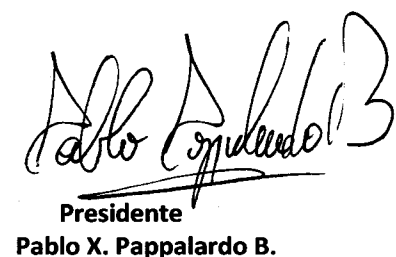
7) Créditos Impositivos

Este rubro esta compuesto de la siguiente manera; en miles de guaranies

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Anticipo Impuesto a la Renta	66.712	642.659
Retención Impuesto a la Renta	470.951	347.339
Certificado de crédito tributario	0	0
IVA Credito	409.049	842.039
TOTALES	946.712	1.832.037


Contador
 Lic. Graciela Segovia

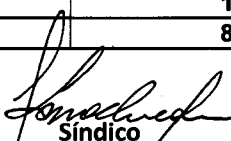

Síndico
 Jorge Machuca

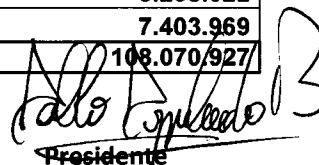

Presidente
 Pablo X. Pappalardo B.

8) Préstamos Bancarios

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Corto Plazo		
Compromiso en Dólares		
Atlas S.A.	1.027.840	2.769.854
Itau S.A.	916.987	2.563.142
BBVA Paraguay S.A.	15.381.956	17.963.030
Vision Banco SAECA	2.364.127	3.565.360
Interfisa SAECA	2.632.347	0
GNB Paraguay S.A.	4.208.488	11.015.857
Sudameris S.A.	2.149.162	425.032
Financiera Rio	1.375.183	0
Regional S.A.	2.531.979	3.745.033
Continental S.A.	2.988.349	16.145.724
Descuento de Documentos	8.436.765	3.903.266
Intereses a Pagar	2.346.968	2.400.838
Total Compromiso en Dólares	46.360.151	64.497.137
Compromiso en Guaraníes		
Sudameris S.A.	9.159.640	20.931.633
Continental S.A.	705.000	3.346.920
Banco Regional S.A.	0	300.000
BBVA Paraguay S.A.	5.087.500	6.220.000
Itapua SAECA	1.442.413	255.348
Interfisa SAECA	4.596.276	2.096.261
Intereses a Pagar	2.080.322	3.019.659
Total Compromiso en Guaranies	23.071.151	36.169.821
Total Corto Plazo	69.431.301	100.666.957
Largo Plazo		
Compromiso en Dólares		
GNB Paraguay S.A.	363.997	1.565.931
Sudameris S.A.	256.683	0
Vision Banco SAECA	889.979	221.892
Financiera Rio	1.134.823	0
Interfisa SAECA	2.391.402	0
Continental S.A.	7.393.429	0
Descuento de Documentos	708.071	305.640
Intereses a Pagar	1.191.225	102.485
Total compromiso de Dólares	14.329.608	2.195.948
Compromiso en Guaraníes		
Sudameris S.A.	4.350.000	1.489.160
Interfisa SAECA	280.255	3.403.739
Itapua SAECA	341.697	
Intereses a Pagar	390.796	315.123
Total Compromiso en Guaranies	5.362.748	5.208.022
Total Largo Plazo	19.692.356	7.403.969
TOTALES	89.123.657	108.070.927


 Contador
 Lic. Graciela Segovia


 Síndico
 Jorge Machuca


 Presidente
 Pablo X. Pappalardo

9) Capital social

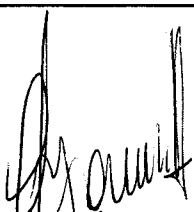
Al 30 de Setiembre del 2016 el capital social de la empresa asciende a Gs. 22.000.000.000.- y está representado por 2.200 (dos mil doscientos) series de valor nominal Gs. 10.000.000 cada una. Cada serie consta de 100 (cien) acciones de valor nominal Gs. 100.000, cada una, suscriptas y pagadas tal como se describe a continuación:

Cantidad de Tít.	Tipo	N° de votos que otorga	Gs.
9	Nominativas	Ordinarias	12.900.000.000.-
9	Nominativas	Voto Múltiple	9.100.000.000.-
18			22.000.000.000.-

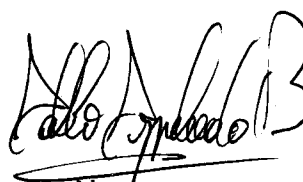
10) Ingresos por ventas

Este rubro comprende; en miles de guaraníes:

Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Unidades Nuevas New Holland	27.961.631	36.602.514
Unidades Nuevas Ford	64.787.975	62.311.038
Unidades Usadas	15.141.198	7.722.017
Repuestos	24.576.351	22.216.016
Servicios	10.086.658	8.946.389
Departamento Medico	3.604.672	3.077.999
TOTALES	146.158.485	140.875.973


Contador
Lic. Graciela Segovia



Síndico
Jorge Machuca


Presidente
Pablo X. Pappalardo B.

11) Patrimonio Neto

La composición de este rubro al 30 de Setiembre 2016 y 2015 es la siguiente en guaraníes:


Cuentas	30/09/2016	30/09/2015
Capital Social	22.000.000.000	22.000.000.000
Reserva de Revaluó	10.784.158.605	9.657.142.628
Reserva Facultativa	20.169.578.314	20.169.578.314
Reserva Legal	3.444.875.661	3.055.148.214
Anticipo por Emisiones Futuras	3.668.350.000	3.724.280.000
Utilidades no asignadas	40.167.846.254	36.271.967.219
Resultado del Ejercicio	6.852.492.750	5.343.541.240
TOTALES	107.087.301.584	100.221.657.615



Contador
Lic. Graciela Segovia



Síndico
Jorge Máchuca



Presidente
Pablo X. Pappalardo B.



ANEXO A

BIENES DE USO

Por el periodo comprendido entre 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de guaraníes)

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					VALOR NETO 09/16	
	AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS a 09/16	BAJAS a 09/16	REVALUO DEL EJERCICIO	AL CIERRE 09/16	AL INICIO DEL EJERCICIO	%	ALTAS a 09/16	BAJAS a 09/16	REVALUO DEL EJERCICIO		AL CIERRE 09/16
Terrenos	15.542.121	0	0	0	15.542.121	0,00%	0	0	0	0	0	15.542.121
Edificios y Mejoras	24.449.219	131.782	0	0	24.581.001	2,50%	-459.313	0	0	0	-8.607.340	15.973.661
Máquinas y Equipos de Taller	496.396	0	0	0	496.396	6,00%	-8.535	0	0	0	-390.561	126.573
Máq y Equipos de Tornaría	396.179	0	0	0	396.179	6,00%	-315	0	0	0	-12.411.753	5.618
Muebles, carteles enseres	14.592.722	201.368	-1.104	0	14.792.986	10,00%	-441.215	0	0	0	-3.777.913	2.381.234
Herramientas de taller	4.196.660	65.415	-4.180	0	4.257.895	20,00%	-192.627	0	0	0	-4.447.928	479.982
Rotados	6.035.881	454.792	-289.285	0	6.201.388	20,00%	-679.478	225.514	0	0	0	1.753.460
Obras en Curso	0	106.958	-17.752	0	89.205	25,00%	0	0	0	0	0	89.205
Mejoras en prop de terceros	518.256	0	0	0	518.256	15,00%	-482.491	0	0	0	-495.365	22.892
Equipos Laboratorio	3.217.558	1.592.287	0	0	4.809.845	10,00%	-214.551	0	0	0	-1.744.525	3.065.320
Totales a Setiembre 2016	59.444.992	2.652.602	-312.321	0	71.685.273	10,00%	-2.008.909	225.514	0	0	-32.245.208	39.440.065
Totales a Setiembre 2015	54.680.900	2.356.702	-374.836	0	66.662.966	10,00%	-1.848.896	111.640	0	0	-28.972.144	37.690.822

[Firma]
Lic. Francisca Segovia
Contador

[Firma]
Jorge Macfauca
Sindico

[Firma]
Pablo Pappalardo
Presidente



ANEXO B

ACTIVOS INTANGIBLES

Por el período comprendido entre 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de guaraníes)

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				VALOR NETO		
	AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS a 09/16	BAJAS a 09/16	REVALUO DEL EJERCICIO	AL CIERRE 09/16	ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS a 09/16	BAJAS a 09/16		REVALUO DEL EJERCICIO	
Marcas y Patentes	606.336	178.596	0	0	784.932	-427.314	-49.311	0	0	-476.625	308.306
Totales a Setiembre 2016	606.336	178.596	0	0	784.932	-427.314	-49.311	0	0	-476.625	308.306
Totales a Setiembre 2015	501.232	89.397	0	0	590.629	-348.186	-37.265	0	0	-385.451	205.179

[Signature]
Presidente
Pablo Pappalardo

[Signature]
Sindico
Jorge Machuca

[Signature]
Contador
Lic. Graciela Segovia



ANEXO C

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Por el periodo comprendido entre 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015
(Expresado en miles de guaraníes)

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES ENTE EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR			
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	SEGUN ULTIMO BALANCE	
Cremasur S.A. - Acciones	Ordinarias	1.000.000	4.295	4.295.000.000		4.295.000.000		70,99%	Heladería	6.050.000.000	183.984.219	8.369.653.678
Totales a Setiembre 2016		1.000.000	4.295	4.295.000.000	0	4.295.000.000	0	70,99%	Heladería	6.050.000.000	183.984.219	8.369.653.678
Totales a Setiembre 2015		1.000.000	4.295	4.295.000.000	0	4.295.000.000	0	70,99%	Heladería	6.050.000.000	1.563.611.324	6.964.476.255

Jorge Machuca
Sindico
Jorge Machuca

Graciela Segovia
Comisario
Uc. Graciela Segovia

Pablo Pappalardo
Presidente
Pablo Pappalardo



ANEXO D

OTRAS INVERSIONES

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de Guaraníes)

C U E N T A S	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS A 09/16	BAJAS A 09/16	VALOR REGISTRADO AL 30/09/2016	VALOR REGISTRADO AL 30/09/2015
INVERSIONES CORRIENTES					
(Detallar)					
SUB TOTAL					
INVERSIONES NO CORRIENTES					
Finca N° 19.616 distrito C.E	974.785			974.785	974.785
Finca N° 805 - Villeta	41.959			41.959	41.959
Fincas N° 14279,15913 distrito de C.E	12.510.222			12.510.222	12.510.222
Finca 256-Yaguaron	84.287			84.287	84.287
Finca 14911- Limpio	8.000			8.000	8.000
Finca 19179 -Limpio	24.000			24.000	24.000
Finca N° 1179-223 distrito de Ayolas	37.182			37.182	37.182
Finca Nro. 6036-San Antonio	3.000			3.000	3.000
Finca N° 150 Dist.Centro-As.	2.346.386			2.346.386	2.346.386
Finca N° 5068 Villeta	6.600			6.600	6.600
Finca N° 3154 Asunción	37.000			37.000	37.000
Finca N° 15797 Cnel Oviedo	5.000			5.000	5.000
Finca N° 2525 Caacupe	25.209			25.209	25.209
SUB TOTAL	16.103.630	0	0	16.103.630	16.103.630
TOTALES EJERCICIO	16.103.630	0	0	16.103.630	16.103.630

Contador
 Lic. Graciela Segovia

Síndico
 Jorge Machuca

Presidente
 Pablo Pappalardo

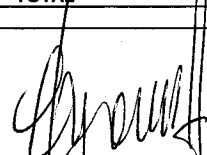


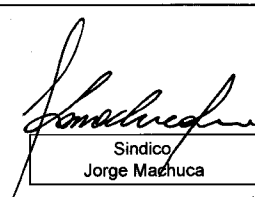
ANEXO E

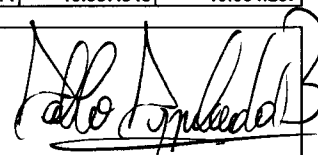
PREVISIONES

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de guaraníes)

RUBROS	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS 30/09/2016	DISMINUCIONES 30/09/2016	AL MES DE 09/16 ACTUAL	AL MES DE 09/15 EJERC.ANTER.
Previsión para dudoso cobro-varios	4.771.354	0	0	4.771.354	4.771.354
Sub-total (1)	4.771.354	0	0	4.771.354	4.771.354
Previsión obsolescencia Usados	7.664	0	0	7.664	7.664
Previsión s/Repuestos	1.729.721	0	0	1.729.721	1.729.721
Previsión obsolescencia Repuestos	1.436.042	0	0	1.436.042	1.436.593
Sub-total (2)	3.173.426	0	0	3.173.426	3.173.977
Previsión indemnización	218.214	0	-218.214	0	595.857
Previsión otros	2.733.683	0	0	2.733.683	2.733.683
Previsión obsolescencia Ley 1284	2.379.387	0	0	2.379.387	2.379.386
Sub-total (3)	5.331.283	0	-218.214	5.113.069	5.708.926
TOTAL	13.276.062	0	-218.214	13.057.848	13.654.257


Cortador
Lic. Graciela Segovia


Sindico
Jorge Mazhuca


Presidente
Pablo Pappalardo

ANEXO F

COSTO DE VENTAS

Por el periodo comprendido entre 01 de Enero y el 30 de Setiembre de 2016 y 2015.
(expresado en miles de guaraníes)

	ACUMULADOS AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2016 Ejercicio Actual	30/09/2015 Ejercicio Anterior
I. COSTO DE BIENES DE CAMBIO VENDIDOS		
Existencia al comienzo del Ejercicio	115.573.409	94.643.597
Más:		
Compras	99.841.899	111.178.683
Valoración de bienes de cambio (Nota K)		
Menos:		
Existencia al cierre del ejercicio	-113.200.137	-111.014.450
TOTAL COSTO DE BIENES DE CAMBIO	102.215.171	94.807.830
II COSTO DE SERV.PRESTADOS	6.547.208	6.611.703
TOTAL COSTO DE VENTAS	108.762.379	101.419.533

Contador Lic. Graciela Segovia	Sindico Jorge Machuca	Presidente Pablo Pappalardo

ANEXO G

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de guaraníes)

	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL (Gs. 000)	
	CLASE	MONTO En Dólares		MONTO ACTUAL En miles de Gs. 30/09/2016	MONTO ANTERIOR En miles de Gs. 30/09/2015
ACTIVO					
Disponibilidades-Recaud. A Depositar	U\$S	631,00	5565	3.512	0
Disponibilidades-Bancos/Cajas de ahorros	U\$S	384.641,22	5565	2.140.528	1.224.970
Bienes de Cambio-Transito	U\$S	516.862,03	5565	2.876.337	4.521.692
Otros Créditos(Representadas)	U\$S	593.369,88	5565	3.302.103	4.461.027
Otros Créditos(Intereses Diferidos)	U\$S	1.612.610,54	5565	8.974.178	5.404.050
TOTAL ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA		3.108.114,67		17.296.658	15.611.738
PASIVO					
Préstamos Bancarios-PC	U\$S	8.315.722,09	5575	46.360.151	64.497.137
Préstamos Bancarios-PNC	U\$S	2.531.732,87	5660	14.329.608	2.195.948
Anticipos de Clientes	U\$S	1.031.274,48	5575	5.749.355	3.600.154
Representadas	U\$S	2.271.086,60	5575	12.661.308	8.428.797
TOTAL PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA		14.149.816,04		79.100.422	78.722.035

Contador
Lic. Glaciela Segovia

Sindico
Jorge Machuca

Presidente
Pablo Pappalardo



ANEXO H

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

Por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.
(Expresado en miles de guaraníes)

Rubros	Costo taller	Gasto Adm	Gasto Comer	Financieros	Depreciaciones	Previsiones	Total
Remun. Directores		405.000					405.000
Honorarios y Rem x Servic		484.226					484.226
Sueldos y Otras Remunerac	5.288.800	2.289.478	3.510.169				11.088.447
Contribuciones Sociales		689.093	2.407.542				3.076.635
primas de Seguros		28.070	112.418				140.488
Mant. Y reparaciones		110.827	922.210				1.033.037
Depreciaciones					2.058.225		2.058.225
Agua-Luz-Telefono		121.549	328.771				450.321
Gastos Generales		1.040.537	3.636.203				4.676.740
Papelarias y Utiles		66.829	123.589				190.418
Imp., tasas y Patentes		198.523	1.022.401				1.221.924
Publicidad/Propaganda		154.346	274.725				429.071
promoción de Ventas			640.023				640.023
Gastos de Representac		180.572					180.572
Gastos de Ventas	1.258.408	75.536	4.735.600				6.069.543
Previs. Anexo E						6.300	6.300
Intereses Bancarios				10.753.487			10.753.487
Diferencia de Cambio				-4.646.081			-4.646.081
Totales a SETIEMBRE 2016	6.547.208	5.825.588	17.713.651	6.107.406	2.058.225	6.300	38.258.378
Totales a SETIEMBRE 2015	6.611.703	5.792.156	18.867.628	7.671.531	1.886.160	6.300	40.835.478

Presidente
Pablo Pappalardo

Sindico
Jorge Machuca

Contador
Lic. Graciela Segovia



ANEXO I

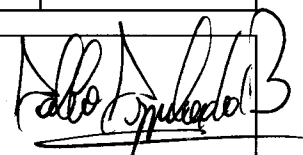
DATOS ESTADISTICOS

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015.

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADOS AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2016 Ejercicio Actual	30/09/2015 Ejercicio Anterior
VOLUMEN DE TRANSACCIONES		
Cantidad de Unid.Vendidas	554	505
Números de Clientes en cartera	1.066	967
OTROS INDICADORES		
Cantidad de empleados	238	252
Cantidad de Sucursales	3	3


Contador
Lic. Graciela Segovia


Sindico
Jorge Machuca


Presidente
Pablo Pappalardo

ANEXO J

INDICES ECONOMICOS/FINANCIEROS

Por el periodo comprendido entre 01 de Enero y el 30 de Setiembre del 2016 y 2015

INDICE	AÑO 2015	ACUMULADOS AL FIN DEL PERIODO	
		30/09/2016 Ejercicio Actual	30/09/2015 Ejercicio Anterior
LIQUIDEZ (1)		1,94	1,47
ENDEUDAMIENTO (2)		1,52	1,39
RENTABILIDAD (3)		0,08	0,07
(1) ACTIVO CORRIENTE	209.547.723		
PASIVO CORRIENTE	108.248.974		
(2) TOTAL PASIVO	162.624.515		
PATRIMONIO NETO	107.087.302		
(3) RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO	8.056.872		
PATRIMONIO NETO EXLUIDO RESULTADO	100.234.809		

Contador
Lic. Graciela Segovia

Sindico
Jorge Macruca

Presidente
Pablo Pappalardo


Asunción, 31 de octubre de 2016

Señores
Directores de TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.

Dando cumplimiento a lo establecido en el Código Civil y al Estatuto Social de la Firma TAPE RUVICHA S.A.E.C.A, he procedido a la verificación del Balance General y la cuenta de Ganancias y Pérdidas correspondiente al ejercicio cerrado al 30 de Setiembre de 2016(Tercer trimestre/2016).-----

La documentación que examiné es el fiel reflejo de las registraciones en los libros y a la vez presentan razonablemente la situación económica – financiera de la Sociedad. Por tal razón me permito aconsejar a los Señores Directores la aprobación de los documentos correspondientes al 3er trimestre/2016)

Sin otro particular, aprovecho para saludarles con mi mayor consideración.


Jorge Machuca
Síndico



**ACTA DE DIRECTORIO NRO. 1328 (UN MIL
TRESCIENTOS VEINTE Y OCHO)**

En la ciudad de Asunción, a los once días mes de noviembre del dos mil dieciseis, siendo las ocho horas se reúne el DIRECTORIO de TAPE RUVICHA S.A. Emisora de Capital Abierto, en su local social de Avda. Madame Lynch 1516 con la asistencia de su Presidente Don PABLO XAVIER PAPPALARDO BEDOYA, los Directores Titulares Sra. MARIA TERESA PAPPALARDO, Don VICTOR SERVIN y el Síndico Titular JORGE MACHUCA a fin de tratar el siguiente ORDEN DEL DIA:

- Estudio de las informaciones contables, e informe del Síndico correspondiente al tercer trimestre del ejercicio 2.016.-----

El Sr. Pablo X. Pappalardo, con relación al PRIMER y UNICO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA informa que los señores Directores han recibido las informaciones contables correspondiente al tercer trimestre del Ejercicio 2.016, juntamente con el informe del Sindico Titular.-----

La misma es discutida entre los señores Directores, quienes luego de un intercambio de pareceres y considerando el Dictamen favorable del Sindico Titular, deciden por unanimidad aceptar las informaciones contables correspondiente al tercer trimestre del Ejercicio 2016, y proceder a su presentación a la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción.-----

No habiendo otro punto a tratar se levanta la sesión, siendo las nueve horas.-----

