

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

|                   |  | Saldos en Guaraníes al: |                        |
|-------------------|--|-------------------------|------------------------|
|                   |  | 31/12/2017              | 31/12/2016 (*)         |
| <b>1</b>          | <b>ACTIVO</b>                                  |                         |                        |
| <b>1.01</b>       | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                        |                         |                        |
| <b>1.01.01</b>    | <b>DISPONIBILIDADES</b>                        | <b>25.126.532.600</b>   | <b>21.710.032.383</b>  |
| 1.01.01.01        | RECAUDACIONES A DEPOSITAR                      | 75.190.161              | 47.735.543             |
| 1.01.01.02        | CAJA   | 33.000.000              | 33.000.000             |
| 1.01.01.03        | FONDOS FIJOS                                   | 2.000.000               | 409.099                |
| 1.01.01.04        | BANCOS   | 25.016.342.439          | 21.628.887.741         |
| <b>1.01.03</b>    | <b>CRÉDITOS</b>                                | <b>62.946.527.005</b>   | <b>66.132.558.144</b>  |
| 1.01.03.01        | DEUDORES POR VENTAS                            | 98.342.224.616          | 112.224.720.497        |
| <b>1.01.03.05</b> | <b>CRÉDITOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>       | <b>11.121.923.839</b>   | <b>10.258.498.679</b>  |
| 1.01.03.05.01     | ANTICIPOS Y RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA | 11.121.923.839          | 10.258.498.679         |
| <b>1.01.03.06</b> | <b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>                  | <b>1.631.595.981</b>    | <b>4.412.467.724</b>   |
| 1.01.03.06.01     | ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES                | 1.631.595.981           | 4.412.467.724          |
| 1.01.03.07        | OTROS DEUDORES                                 | 1.321.020.371           | 740.610.241            |
| <b>1.01.03.08</b> | <b>GARANTIAS DE ALQUILER</b>                   | <b>67.810.000</b>       | <b>62.440.000</b>      |
| 1.01.03.99        | (-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO    | (49.538.047.802)        | (61.566.178.997)       |
| <b>1.01.04</b>    | <b>INVENTARIOS</b>                             | <b>35.564.706.099</b>   | <b>26.096.984.089</b>  |
| 1.01.04.06        | MATERIALES, SUMINISTROS Y REPUESTOS            | 41.194.669.745          | 33.381.405.662         |
| 1.01.04.99        | (-) PREVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE INVENTARIOS   | (5.629.963.646)         | (7.284.421.573)        |
| <b>1.01.05</b>    | <b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>           | <b>598.920.227</b>      | <b>730.163.271</b>     |
| 1.01.05.03        | ARTÍCULOS Y MATERIALES A DEVENGAR              | 598.920.227             | 730.163.271            |
|                   | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                  | <b>124.236.685.931</b>  | <b>114.669.737.887</b> |
| <b>1.02</b>       | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                     |                         |                        |
| <b>1.02.01</b>    | <b>CRÉDITOS A LARGO PLAZO</b>                  | <b>1.521.232.506</b>    | <b>1.681.831.701</b>   |
| 1.02.01.01        | DEUDORES POR VENTAS                            | 67.597.457.028          | 63.664.135.162         |
| 1.02.01.99        | (-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO    | (66.076.224.522)        | (61.982.303.461)       |
| <b>1.02.03</b>    | <b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>               | <b>37.200.000</b>       | <b>37.200.000</b>      |
| 1.02.03.04        | OTRAS INVERSIONES                              | 37.200.000              | 37.200.000             |
| <b>1.02.04</b>    | <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>              | <b>685.767.333.160</b>  | <b>659.468.930.123</b> |
| 1.02.04.01        | INMUEBLES                                      | 119.711.196.258         | 482.456.353            |
| 1.02.04.02        | RODADOS / TRANSPORTE                           | 34.530.280.094          | 30.206.215.734         |
| 1.02.04.03        | MUEBLES, UTILES Y ENSERES                      | 11.842.920.313          | 11.643.445.177         |
| 1.02.04.04        | MAQUINARIAS                                    | 18.599.826.025          | 13.119.530.912         |
| 1.02.04.05        | EQUIPOS  | 15.594.469.483          | 15.415.026.322         |
| 1.02.04.06        | HERRAMIENTAS                                   | 2.766.412.175           | 2.729.717.716          |
| 1.02.04.09        | ELEMENTOS DE DISTRIBUCIÓN                      | 160.200.660.034         | 61.180.702.203         |
| 1.02.04.10        | EDIF. E/INSTAL. Y EQUIP.VARIOS                 | 236.831.189.043         | 57.852.422.899         |
| 1.02.04.11        | GRÚAS TRACT. Y OTROS EQUIPOS                   | 11.874.767.628          | 11.407.219.417         |
| 1.02.04.12        | EQUIPOS TEC. Y DE LABORATORIO                  | 4.882.987.716           | 4.705.812.786          |

(\*) Reclasificado con fines comparativos

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros OFP N° F-8 y SET 003/2015

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

|                   |   | Saldos en Guaraníes al: |                        |
|-------------------|---|-------------------------|------------------------|
|                   |   | 31/12/2017              | 31/12/2016 (*)         |
| 1.02.04.13        | BIBLIOTECA  | 3.905.840               | 3.905.840              |
| 1.02.04.14        | OTROS EQUIPOS DE OFICINA                          | 967.153.504             | 954.626.825            |
| 1.02.04.15        | TRANSPORTE MARÍTIMO Y FLUVIAL                     | 92.477.142              | 85.262.121             |
| 1.02.04.16        | PROYECTO ITAIPU                                   | 416.924.179             | 416.924.179            |
| 1.02.04.17        | SISTEMA ALCANT. SANIT.CAP./INT                    | 40.827.751.807          | 6.706.093.621          |
| 1.02.04.18        | SISTEMA DE DESAGUE PLUVIAL                        | 2.032.548.633           | 1.873.970.187          |
| 1.02.04.19        | OBRAS EN CURSO                                    | 78.548.524.633          | 54.583.640.780         |
| 1.02.04.20        | PROYECTO BIRF 7710-PY                             | 153.144.636.695         | 119.875.245.897        |
| 1.02.04.21        | BIENES A INCORPORAR LEY 3684/08                   | 0                       | 337.254.954.946        |
| 1.02.04.22        | MAQUINARIAS Y EQUIPOS A INSTALAR                  | 6.395.727.000           | 4.957.008.272          |
| 1.02.04.23        | HARDWARE Y SOFTWARE A INSTALAR                    | 7.001.308.591           | 3.505.662.285          |
| 1.02.04.99        | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA                        | (220.498.333.633)       | (79.490.914.349)       |
| 1.02.05           | OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO                       | 4.123.251.991           | 4.429.974.094          |
|                   | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  | <b>691.449.017.657</b>  | <b>665.617.935.918</b> |
|                   | <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>815.685.703.588</b>  | <b>780.287.673.805</b> |
| <b>2</b>          | <b>PASIVO</b>                                     |                         |                        |
| <b>2.01</b>       | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           |                         |                        |
| <b>2.01.01</b>    | <b>ACREEDORES COMERCIALES</b>                     | <b>55.590.959.828</b>   | <b>44.620.540.508</b>  |
| 2.01.01.01        | PROVEEDORES LOCALES                               | 48.924.428.594          | 39.220.455.304         |
| 2.01.01.04        | OTROS ACREEDORES                                  | 6.666.531.234           | 5.400.085.204          |
| <b>2.01.02</b>    | <b>DEUDAS FINANCIERAS</b>                         | <b>38.658.231.174</b>   | <b>36.103.651.737</b>  |
| 2.01.02.01        | PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS | 35.999.922.057          | 36.103.651.737         |
| 2.01.02.05        | INTERESES A PAGAR                                 | 2.658.309.117           | 0                      |
| <b>2.01.03</b>    | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                    | <b>26.877.926.190</b>   | <b>22.196.546.479</b>  |
| <b>2.01.03.01</b> | <b>DEUDAS FISCALES CORRIENTES</b>                 | <b>18.607.324.103</b>   | <b>16.579.049.530</b>  |
| 2.01.03.01.01     | IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR                       | 8.610.089.485           | 8.499.464.205          |
| 2.01.03.01.02     | IVA A PAGAR                                       | 7.298.277.560           | 6.129.095.848          |
| 2.01.03.01.03     | RETENCIONES DE IMPUESTOS A INGRESAR               | 2.698.957.058           | 1.950.489.477          |
| 2.01.03.02        | OBLIGACIONES LABORALES Y CARGAS SOCIALES          | 2.513.261.476           | 1.756.023.030          |
| 2.01.03.05        | OTROS PASIVOS                                     | 5.757.340.611           | 3.861.473.919          |
| <b>2.01.04</b>    | <b>PROVISIONES</b>                                | <b>6.117.433.315</b>    | <b>3.132.879.708</b>   |
| 2.01.04.02        | OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS                 | 1.561.176.741           | 1.561.176.741          |
| 2.01.04.03        | PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS             | 2.340.892.161           | 1.201.025.389          |
| 2.01.04.04        | PROVISIONES VARIAS                                | 2.215.364.413           | 370.677.578            |
| <b>2.01.05</b>    | <b>INGRESOS DIFERIDOS</b>                         | <b>3.792.704.534</b>    | <b>3.131.381.767</b>   |
| 2.01.05.01        | ANTICIPOS DE CLIENTES                             | 3.792.704.534           | 3.131.381.767          |
|                   | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                     | <b>131.037.255.041</b>  | <b>109.185.000.199</b> |

(\*) Reclasificado con fines comparativos

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Diccionario de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDIGON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

|                   |  | Saldos en Guaraníes al: |                          |
|-------------------|--|-------------------------|--------------------------|
|                   |  | 31/12/2017              | 31/12/2016 (*)           |
| <b>2.02</b>       | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>   |                         |                          |
| <b>2.02.01</b>    | <b>ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO</b>  | <b>7.347.702.712</b>    | <b>8.358.028.566</b>     |
| 2.02.01.01        | PROVEEDORES LOCALES <span style="float: right;">Nota 18</span>                           | 6.034.702.160           | 6.565.600.933            |
| 2.02.01.04        | OTROS ACREEDORES <span style="float: right;">Nota 19</span>                              | 1.313.000.552           | 1.792.427.633            |
| <b>2.02.02</b>    | <b>DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b> <span style="float: right;">Nota 2.g y 20</span> | <b>284.520.526.342</b>  | <b>296.401.245.729</b>   |
| 2.02.02.01        | PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS  | 284.520.526.342         | 296.401.245.729          |
| <b>2.02.03</b>    | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   | <b>5.435.297.464</b>    | <b>16.121.237.210</b>    |
| <b>2.02.03.03</b> | <b>DEUDAS CON EL ESTADO</b> <span style="float: right;">Nota 21</span>                   | <b>5.435.297.464</b>    | <b>16.121.237.210</b>    |
| 2.02.03.03.01     | DEUDAS POR COBRANZAS DE SUMINISTRO DE AGUA   | 3.621.889.410           | 3.614.955.715            |
| 2.02.03.03.02     | DEUDAS POR COBRANZAS DE ALCANTARILLADO SANITARIO   | 1.501.537.862           | 1.496.356.897            |
| 2.02.03.03.03     | DEUDAS POR COBRANZAS DE DESAGUE PLUVIAL  | 0                       | 332.707.784              |
| 2.02.03.03.04     | DEUDAS POR COBRANZAS DE C.P.C.   | 311.870.192             | 309.175.107              |
| 2.02.03.03.05     | VARIOS   | 0                       | 10.368.041.707           |
| <b>2.02.04</b>    | <b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>                                       | <b>70.692.009</b>       | <b>84.992.009</b>        |
| 2.02.04.02        | OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS PENDIENTES   | 70.692.009              | 84.992.009               |
|                   | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>   | <b>297.374.218.527</b>  | <b>320.965.503.514</b>   |
|                   | <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>428.411.473.568</b>  | <b>430.150.503.713</b>   |
| <b>3</b>          | <b>PATRIMONIO NETO</b>   |                         |                          |
| <b>3.01</b>       | <b>CAPITAL</b>   |                         |                          |
| <b>3.01.01</b>    | <b>CAPITAL INTEGRADO</b>   | <b>340.498.241.541</b>  | <b>394.740.284.681</b>   |
| 3.01.01.01        | CAPITAL SUSCRITO   | 340.498.241.541         | 394.740.284.681          |
| <b>3.02</b>       | <b>RESERVAS</b>  | <b>78.919.096.074</b>   | <b>55.512.398.176</b>    |
| 3.02.01           | RESERVA LEGAL  | 22.614.380.684          | 19.031.953.173           |
| 3.02.02           | RESERVA DE REVALÚO <span style="float: right;">Nota 2.f.</span>                          | 56.304.715.390          | 36.480.445.003           |
| <b>3.03</b>       | <b>RESULTADOS</b>  | <b>(32.143.107.595)</b> | <b>(100.115.512.765)</b> |
| 3.03.01           | RESULTADOS ACUMULADOS  | (100.115.512.765)       | (146.800.898.455)        |
| 3.03.02           | RESULTADO DEL EJERCICIO  | 67.972.405.170          | 46.685.385.690           |
|                   | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b> <span style="float: right;">Nota 22</span>                  | <b>387.274.230.020</b>  | <b>350.137.170.092</b>   |
|                   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>  | <b>815.685.703.588</b>  | <b>780.287.673.805</b>   |

(\*) Reclasificado con fines comparativos

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Domínguez Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registro CCP N° F-8 y SET 003/2015

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

Saldos en Guaraníes al:

|          |   |               | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|----------|---|---------------|-------------------|-------------------|
| 4        | <b>INGRESOS OPERATIVOS</b>                        |               |                   |                   |
| 4.09     | <b>VENTAS DE SERVICIOS GRAVADOS</b>               | Nota 23       | 338.076.400.968   | 312.317.556.813   |
| 4.09.01  | VENTA SECTOR PÚBLICO                              |               | 43.803.194.879    | 41.182.918.161    |
| 4.09.02  | VENTA SECTOR PRIVADO                              |               | 296.676.913.920   | 273.950.777.358   |
| 4.98     | (-) DESCUENTOS CONCEDIDOS                         |               | (2.403.707.831)   | (2.816.138.706)   |
|          | MENOS:  |               |                   |                   |
| 5        | <b>COSTOS OPERATIVOS</b>                          |               | (176.527.689.207) | (149.348.028.734) |
| 5.09     | COSTO DE SERVICIOS GRAVADOS                       | Nota 24       | (176.527.689.207) | (149.348.028.734) |
| 6        | <b>GANANCIAS BRUTAS EN VENTAS</b>                 |               | 161.548.711.761   | 162.969.528.079   |
| 8        | <b>OTROS INGRESOS</b>                             |               | 49.903.748.244    | 22.848.039.820    |
| 8.01     | INTERESES GANADOS                                 |               | 182.026.298       | 73.327.812        |
| 8.05     | RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO                | Nota 2.b y 25 | 33.419.044.069    | 13.969.549.082    |
| 8.06     | OTROS INGRESOS                                    |               | 16.302.677.877    | 8.805.162.926     |
| 9        | <b>GANANCIAS BRUTAS TOTALES</b>                   |               | 211.452.460.005   | 185.817.567.899   |
|          | MENOS:  |               |                   |                   |
| 10       | <b>GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN</b>        |               | (9.658.775.284)   | (10.290.320.344)  |
| 10.01    | <b>SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL</b> |               | (9.179.111.419)   | (9.760.630.041)   |
| 10.01.01 | SUELDOS Y JORNALES                                |               | (6.582.511.548)   | (6.698.574.691)   |
| 10.01.02 | APORTE PATRONAL                                   |               | (992.979.811)     | (980.252.559)     |
| 10.01.03 | OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL                      |               | (1.603.620.060)   | (2.081.802.791)   |
| 10.06    | OTROS GASTOS DE VENTAS                            | Nota 26       | (479.663.865)     | (529.690.303)     |
|          | MENOS:  |               |                   |                   |
| 11       | <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                   |               | (90.570.002.447)  | (83.542.716.532)  |
| 11.01    | <b>SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL</b> |               | (70.997.741.114)  | (56.285.006.477)  |
| 11.01.01 | SUELDOS Y JORNALES                                |               | (54.358.557.185)  | (43.542.998.622)  |
| 11.01.02 | APORTE PATRONAL                                   |               | (8.261.679.428)   | (6.434.763.620)   |
| 11.01.03 | OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL                      |               | (8.377.504.501)   | (6.307.244.235)   |
| 11.02    | REMUNERACIÓN PERSONAL SUPERIOR                    |               | (933.811.307)     | (944.123.127)     |
| 11.03    | GASTOS DE REPRESENTACIÓN                          |               | (1.314.041.667)   | (1.313.200.003)   |
| 11.04    | HONORARIOS PROFESIONALES                          |               | (3.735.320.385)   | (12.332.886.227)  |
| 11.05    | ALQUILERES  |               | (437.222.604)     | (392.193.552)     |
| 11.06    | AGUA, LUZ, TELÉFONO E INTERNET                    |               | (828.667.261)     | (1.292.238.839)   |
| 11.07    | MOVILIDAD   |               | (733.158.132)     | (576.387.802)     |
| 11.08    | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES                        |               | (1.641.198.164)   | (1.607.191.294)   |
| 11.09    | REPARACIONES Y MANTENIMIENTOS                     |               | (2.267.618.514)   | (1.589.176.209)   |
| 11.10    | SEGUROS PAGADOS                                   |               | (369.737.719)     |                   |
| 11.11    | ÚTILES DE OFICINA                                 |               | (1.166.290.588)   | (857.795.190)     |
| 11.16    | COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS OPERACIONALES       |               | (11.326.155)      | (17.429.944)      |
| 11.17    | IMPUESTOS, PATENTES, TASAS Y OTRAS CONTRIBUCIONES |               | (503.897.680)     | (523.011.829)     |
| 11.19    | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                    | Nota 27       | (5.629.971.157)   | (5.812.076.039)   |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador - ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero - ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidentes - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICÓN - Auditores, Contadores & Consultores  
Registro CCP N° F18 y SET 003/2015

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

|          |  | Saldos en Guaraníes al:        |                  |
|----------|--|--------------------------------|------------------|
|          |  | 31/12/2017                     | 31/12/2016       |
| 12       | <b>GANANCIAS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>                 | 111.223.682.274                | 91.984.531.023   |
|          | MENOS:   |                                |                  |
| 13       | <b>GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS</b>                        | (38.268.282.804)               | (22.416.166.167) |
| 13.03    | COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS S/ OPERACIONES                 | Nota 2.g y 28 (11.226.266.903) | (7.300.350.693)  |
| 13.04    | (MENOS): RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO                  | Nota 2.b y 25 (27.042.015.901) | (15.115.815.474) |
| 14       | <b>PREVISIONES</b>   | 7.940.406.634                  | (8.531.620.850)  |
| 14.01    | DESAFECTACIÓN DE PREVISIONES                                 | 34.078.529.967                 | 0                |
| 14.02    | (-) CONSTITUCIÓN DE PREVISIONES                              | Nota 2.d. (26.138.123.333)     | (8.531.620.850)  |
|          | MENOS:   |                                |                  |
| 15       | <b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES DE ACTIVOS</b>            | (4.663.874.261)                | (3.435.715.395)  |
| 15.01    | DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO                                 | Nota 2.f. (4.663.874.261)      | (3.435.715.395)  |
| 16       | <b>GANANCIAS (O PÉRDIDAS) OPERATIVAS</b>                     | 76.231.931.843                 | 57.601.028.611   |
| 18       | <b>GANANCIAS (O PÉRDIDAS ) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> | 76.231.931.843                 | 57.601.028.611   |
| 18.01    | <b>MAS: (O MENOS) AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>        | 98.582.552                     | 561.018.923      |
| 18.01.01 | MENOS: AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES                       | 0                              | (135.376.324)    |
| 18.01.02 | MAS: AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES                         | 98.582.552                     | 696.395.247      |
| 18.02    | <b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>                              | 251.980.260                    | (2.977.197.639)  |
| 18.02.01 | GANANCIAS EXTRAORDINARIAS                                    | 474.369.580                    | 414.971.055      |
| 18.02.02 | PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS                                     | (222.389.320)                  | (3.392.168.694)  |
| 19       | <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                   | Nota 2.h. (8.610.089.485)      | (8.499.464.205)  |
| 20       | <b>GANANCIAS/PÉRDIDAS NETAS DEL EJERCICIO</b>                | 67.972.405.170                 | 46.685.385.690   |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8 y SET 003/2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

|  | Saldos en Guaraníes al: |                          |
|--|-------------------------|--------------------------|
|  | 31/12/2017              | 31/12/2016               |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                          |                         |                          |
| VENTAS NETAS (COBRO NETO)  | 348.025.574.983         | 313.942.025.615          |
| PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)                                       | (95.596.932.227)        | (70.503.378.359)         |
| EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS   | (158.713.735.488)       | (156.223.030.872)        |
| EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS                  | 23.357.616.198          | 251.991.767.720          |
| PAGO DE OTROS GASTOS   | (31.324.161.205)        | (11.370.801.286)         |
| PAGO DE IMPUESTOS  | (7.445.240.072)         | (15.326.455.705)         |
| <b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                             | <b>78.303.122.189</b>   | <b>312.510.127.113</b>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |                         |                          |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO                      |                         | -                        |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO                     | (6.474.132.650)         | (410.873.377.527)        |
| <b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                           | <b>(6.474.132.650)</b>  | <b>(410.873.377.527)</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                         |                          |
| APORTE DE CAPITAL  |                         |                          |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS                                      | (63.563.250.587)        | 112.258.209.312          |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES                                      | (11.226.266.903)        | (7.300.350.693)          |
| <b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                      | <b>(74.789.517.490)</b> | <b>104.957.858.619</b>   |
| <b>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</b> | <b>6.377.028.168</b>    | <b>(1.146.266.392)</b>   |
| <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES</b>            | <b>3.416.500.217</b>    | <b>5.448.341.813</b>     |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERÍODO                         | 21.710.032.383          | 16.261.690.570           |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>                    | <b>25.126.532.600</b>   | <b>21.710.032.383</b>    |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Con cifras comparativas al 31/12/2016)

- En guaraníes -

| CUENTAS   | CAPITAL          | RESERVAS       |                |                | RESULTADOS        |                  | PATRIMONIO NETO  |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|
|   | INTEGRADO        | LEGAL          | DE REVALÚO     | OTRAS RESERVAS | ACUMULADOS        | DEL EJERCICIO    |                  |
| <b>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2016</b>                             | 494.481.869.134  | 16.574.827.610 | 33.622.101.628 | -              | (185.265.507.118) | 55.835.491.170   | 415.248.782.424  |
| <b>MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2016</b>                                 |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| INTEGRACIÓN DE CAPITAL  | (99.741.584.453) |                |                |                |                   |                  | (99.741.584.453) |
| TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR                                    |                  |                |                |                | 55.835.491.170    | (55.835.491.170) | -                |
| TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS                                 |                  |                |                |                | (17.370.882.507)  |                  | (17.370.882.507) |
| AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS                            |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| RESERVA LEGAL   |                  | 2.457.125.563  |                |                |                   |                  | 2.457.125.563    |
| RESERVA DE REVALÚO  |                  |                | 2.858.343.375  |                |                   |                  | 2.858.343.375    |
| OTRAS RESERVAS  |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |                  |                |                |                |                   | 46.685.385.690   | 46.685.385.690   |
| <b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016 e INICIO DEL EJERCICIO 2017</b> | 394.740.284.681  | 19.031.953.173 | 36.480.445.003 | -              | (146.800.898.455) | 46.685.385.690   | 350.137.170.092  |
| <b>MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2017</b>                                 |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| INTEGRACIÓN DE CAPITAL  | (54.242.043.140) |                |                |                |                   |                  | (54.242.043.140) |
| TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR                                    |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS                                 |                  |                |                |                | 46.685.385.690    | (46.685.385.690) | -                |
| AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS                            |                  | 4.932.502      |                |                |                   |                  | 4.932.502        |
| RESERVA LEGAL   |                  | 3.577.495.009  |                |                |                   |                  | 3.577.495.009    |
| RESERVA DE REVALÚO  |                  |                | 19.824.270.387 |                |                   |                  | 19.824.270.387   |
| OTRAS RESERVAS  |                  |                |                |                |                   |                  |                  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |                  |                |                |                |                   | 67.972.405.170   | 67.972.405.170   |
| <b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017</b>                             | 340.498.241.541  | 22.614.380.684 | 56.304.715.390 | -              | (100.115.512.765) | 67.972.405.170   | 387.274.230.020  |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros. Ver también la Nota 22

Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador - ESSAP S.A.

Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero - ESSAP S.A.

Abog. Carlos José Arce López  
Presidente - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
Lic. Edgar Caimán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° 78 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

**NOTA 1:**

**ANTECEDENTES DE LA ENTIDAD**

**LA EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA – ESSAP** fue creada dentro del marco de la Ley 1.615/2000 del 31/10/2000 que establece y regula los procesos de reorganización y de transformación necesarios para la modernización de los organismos de la administración central y de las entidades descentralizadas del Estado. Por medio de esta disposición, la Corporación de Obras Sanitarias - **CORPOSANA** fue declarada "Entidad Pública del Estado en Reforma o Transformación", con lo que se inició el proceso para su reorganización y transformación en Sociedad Anónima.

Por Decreto 16.636 del 11/03/2002, el Poder Ejecutivo dispuso la constitución de la **Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay Sociedad Anónima - ESSAP**, con el objeto principal de proveer agua potable y realizar la recolección y disposición final de las aguas residuales.

Dicho instrumento legal en su Art. 2º, inc. 5, determinó que el Capital Social al momento de la Constitución, sería de G 10.000.000; y por medio del Decreto N° 16.787/2002, Art. 4º se dispuso que *"La escisión patrimonial y consecuente transferencia del Patrimonio Transferible de Corposana por parte del Estado Paraguayo a la Compañía se llevará a cabo mediante el aporte de dicho Patrimonio Transferible de Corposana, por cuenta y orden del Estado Paraguayo, a la Compañía, al valor contable allí indicado, es decir la suma de G 7.536.000.000. El Patrimonio Transferible será aportado por el Estado Paraguayo a la Compañía como un aporte irrevocable a cuenta de futura suscripción de acciones por aumento de capital..."*

Por medio del Art. 1º del Decreto N° 16.787/2002 se aprobó el estado patrimonial de Corposana al 30/11/2001, y en el Art. 2º se especificó que el Estado Patrimonial de Corposana a esa fecha, ha servido como base para determinar, el conjunto de activos, pasivos y el patrimonio neto de Corposana que el Poder Ejecutivo dispuso escindir patrimonialmente a favor de y transferir a la ESSAP S.A. Dicha transferencia se realizaría, con los reajustes que corresponderían efectuar hasta la fecha de la efectiva transferencia de CORPOSANA a ESSAP S.A.

  
Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

  
Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

Con posterioridad, el Decreto N° 18.439/2002 en su Art. 4to. dispuso que la ESSAP S.A. seguiría operando legalmente en virtud de sus Estatutos Sociales, las disposiciones dictadas respecto a su creación, relacionamiento con el Estado Paraguayo en su carácter de accionista mayoritario, y al régimen Patrimonial y Contable (Patrimonio transferible y no transferible) aprobados por el Poder Ejecutivo.

Posteriormente, por medio del Art. 1° del Decreto N° 20.958/2003 del 24/04/2003 se aprobó el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A., reajustado al 31/03/2002. Asimismo, el Decreto N° 1.081/2003 del 28/11/2003, modificó el inc. d) del Art. 2° del Decreto N° 20.958/2003, por el cual se aprobó el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A. reajustado al 31/03/2002.

Más adelante, conforme a lo establecido en el Art. 5° del Decreto N° 4.166/2004 del 24/11/2004, ampliado y modificado por el Decreto N° 12.377 del 20/06/2008, se aprobó la conciliación de cuentas entre el Ministerio de Hacienda y la ESSAP S.A., a los efectos de registrar en la contabilidad de la Sociedad, el resultado de dicha conciliación, en una cuenta especial componente del Patrimonio Neto, cuyo destino final sería la capitalización de la empresa.

Con la aprobación de la Ley 3.684/2008 del 31/12/2008, se autorizó la Reestructuración y Regularización del Estado Patrimonial de la ESSAP S.A., conforme al Inc. a) del Art. 2° que sanciona "La integración del capital de la ESSAP S.A con los activos y pasivos de la Ex. Entidad Descentralizada Corporación de Obras Sanitarias (CORPOSANA)". A dicho efecto se estableció como base, el resultado obtenido del nuevo relevamiento del Inventario y valuación de los activos y pasivos de la Ex Corposana no transferidos a la ESSAP S.A., realizado por auditoría externa y aprobado por decisión de la Asamblea General de Accionistas.

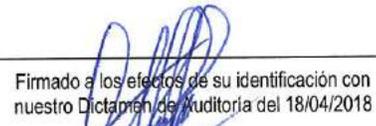
El Directorio de la ESSAP S.A, por medio del Acta N° 923 Resolución N° 3 del 07/03/2017 había resuelto autorizar la registración contable del asiento propuesto por la Unidad de Contabilidad, dependiente de la Gerencia Financiera, con los informes de valuación al 2009, hasta tanto se realice una nueva valuación total de los activos de la Ex Corposana no transferidos a la ESSAP S.A.

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Mátrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

En este ejercicio 2017, el Directorio de la ESSAP S.A. por medio del Acta N° 1031, Resolución N° 6 del 22/02/2018 autorizó los ajustes contables para el cierre del ejercicio 2017, teniendo en cuenta las observaciones por el ejercicio 2016 y el informe preliminar del 2017 de la Auditoría Externa, para registrar como Activo Fijo de la ESSAP S.A. los bienes de la Ex Corposana incorporados en el ejercicio 2016, con los asientos propuestos por la Unidad de Contabilidad, a fin de presentar una mejor exposición en los Estados Contables.

La Sociedad, conforme a sus Estatutos Sociales, tiene por objeto, entre otros, la provisión de los siguientes servicios:

- ✓ De Agua Potable.
- ✓ De Alcantarillado Sanitario.

Tales servicios y actividades se prestan y desarrollan en virtud de contratos de concesión y/o permisos otorgados de conformidad con las disposiciones de la Ley N° 1.614/2000 "General del Marco Regulatorio y Tarifario del Servicio Público de Provisión de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario para la República del Paraguay".

- ✓ Promoción y Desarrollo de Sistemas de Abastecimiento Público de Agua Potable, de Desagües Sanitarios.
- ✓ Elaboración de Proyectos, Construcción, Explotación exclusiva y Administración de dichos Sistemas, que comprenden las conexiones domiciliarias.

La Sociedad tiene una duración de noventa y nueve (99) años a contar desde la fecha de inscripción del acto constitutivo en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones (03/04/2002).

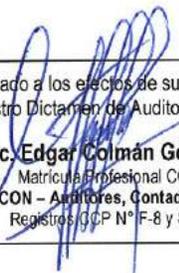
La Dirección y Administración de la Sociedad está a cargo de un Directorio, integrado por un máximo de ocho miembros electos por la Asamblea Ordinaria de Accionistas. La representación legal y el uso de la firma social son ejercidos por el Presidente. El actual Presidente del Directorio es el Abog. Carlos José Arce López, quien asumió la dirección y administración de la ESSAP S.A. en Septiembre de 2017. Lo integran también otros dos miembros más.

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017  
Con cifras comparativas al 31/12/2016

**NOTA 2:**

**PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se detallan las Políticas contables más significativas asumidas por la Empresa para la elaboración de sus Estados Contables.

**a) Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, sin reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, con excepción de los bienes de uso, que son revaluados anualmente de acuerdo a la Ley 125/91; y la actualización de los saldos activos y pasivos en dólares al tipo de cambio de la fecha de cierre, que se realiza de conformidad con lo señalado en las Notas 2.b) y 2.f) siguientes. A modo informativo, señalamos que los índices de inflación, según el BCP en los periodos reportados fueron los siguientes:

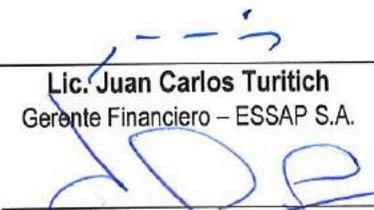
| Concepto                       | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Índices de inflación acumulada | 4,5        | 3,9        |

La moneda de cuenta utilizada en la preparación de estos Estados Financieros es el guaraní, moneda oficial de la República del Paraguay.

Para los ejercicios 2017 y 2016, la presentación de los Estados Financieros fue realizada de conformidad con los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

**b) Política cambiaria**

**ESSAP** posee activos y pasivos en moneda extranjera, los que para su presentación en los Estados Financieros al cierre de cada período, son convertidos a la moneda local, guaraníes. Para su valuación se toma como base el tipo de cambio comprador para los activos, y vendedor para los pasivos, establecido por la Subsecretaría de Estado de Tributación. La diferencia de cambio, se registra en el Estado de Resultados. Al cierre del ejercicio se aplicaron los siguientes tipos de cambio:

  
Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

  
Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CDP N° F-3 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

| Tipo de cambio para     | Al 31/12/2017 |          | Al 31/12/2016 |          |
|-------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
|                         | Comprador     | Vendedor | Comprador     | Vendedor |
| Dólares Estadounidenses | 5.579,97      | 5.600,98 | 5.759,23      | 5.774,63 |
| Euros                   | 6.667,51      | 6.693,17 | 6.025,88      | 6.042,57 |
| Dólares Canadienses     | 4.437,59      | 4.437,59 | 4.259,18      | 4.259,18 |
| Yenes Japoneses         | 49,45         | 49,63    | 49,34         | 49,48    |

**c) Reestructuración y regularización del Estado Patrimonial de la ESSAP**

El artículo 4° de la Ley N° 3684 del 31/12/2008, dispone “La ESSAP S.A asumirá todos los compromisos de pago derivados de las obligaciones del servicio de la deuda pública externa de la Ex Corposana, entendiéndose por ello la amortización del principal, intereses, comisiones, diferencia de cambio o cualquier otra erogación referida a ésta hasta la cancelación total con los respectivos acreedores, salvo las siguientes obligaciones que quedarán a cargo del Ministerio de Hacienda: los contratos de préstamos N° 861/OC-PR y N° 862/ OC-PR “Programa de Agua Potable y Saneamiento Urbano” por U\$S 49.600.000 y U\$S 30.000.000, suscrito entre la República del Paraguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)”.

Con el objetivo de dar cumplimiento a la Ley, en el año 2010, el Ministerio de Hacienda contrató una Auditoría Externa Independiente para el reconocimiento y valuación de los pasivos de la Ex Corposana y para el Inventario y valuación de los bienes del activo fijo no transferidos a la ESSAP S.A., según consta en el Inc. a) del Art. 2° de la Ley N° 3.684/2008. La mencionada auditoría, emitió sus informes de valuación de bienes muebles e inmuebles, aclarando que por diversas limitaciones no pudieron ser valuados en su totalidad, como por ejemplo por la imposibilidad de ubicarlos, o por falta de información histórica.

En el año 2012 se realizaron reuniones de trabajo para elaborar un formato de decreto reglamentario que fue acordado y revisado entre representantes de ESSAP y del Ministerio de Hacienda, incluyendo la dinámica contable para realizar las incorporaciones y compensaciones. El referido proyecto finalmente no fue promulgado.

**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Metrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

Durante el año 2013 se retomaron las conversaciones y trabajos, luego del cambio de autoridades realizado en septiembre de 2013, proceso que prosigue hasta la fecha.

En el ejercicio 2016, se reconocieron como Pasivo de la ESSAP, las Deudas de la Ex Corposana; y se incorporaron los Activos Fijos de la Ex Corposana, con la autorización del Directorio según Acta N° 923, Resolución N° 3 del 07/03/2017. Como valor de los Activos Fijos fue utilizada la valuación sobre los saldos al 2009, realizada por la Auditoría Externa Independiente contratada por el Ministerio de Hacienda. Estas incorporaciones patrimoniales han permitido realizar ajustes en el Capital por la diferencia entre los Activos y Pasivos incorporados al 31/12/2016.

Los intereses, comisiones, diferencias de cambio, sean positivos o negativos, y las demás erogaciones resultantes del servicio de la deuda externa, son afectados al resultado en cada ejercicio.

En este ejercicio 2017, el Directorio resolvió autorizar ajustes contables, principalmente la incorporación de los bienes del activo fijo de la Ex Corposana, teniendo en cuenta la valuación realizada en el año 2009, con sus ajustes correspondientes por revaluó y depreciación generados hasta el ejercicio 2017. La diferencia neta resultante fue registrada en el Patrimonio Neto.

**d) Provisiones sobre Créditos de Dudoso Cobro**

La escala que utiliza la Entidad para provisionar sus créditos de dudoso cobro, fue aprobada por Resolución del Directorio N° 530/2014 del 03/07/2014, considerando la antigüedad de las cuentas por cobrar, aplicando los siguientes porcentajes sobre los saldos vencidos:

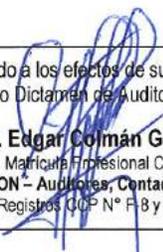
| Antigüedad de la morosidad                         | % de Previsión |
|--|----------------|
| De 1.095 días en adelante (3 años y más)           | 100%           |
| De 731 a 1.094 días (Mayor a 2 y menor a 3 años)   | 80%            |
| De 366 a 730 días (Mayor a 1 año y menor a 3 años) | 50%            |
| De 180 a 365 días (De 6 meses hasta a 1 año)       | 10%            |

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
Registros CCP N° P-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

También en el ejercicio 2017, por medio del Acta N° 1.031 Resolución N° 6 Art. 6° del 22/02/2018, el Directorio aprobó la registración en el Activo No Corriente de las cuentas a cobrar con más de un año de antigüedad para una mejor exposición.

Se siguió con la modalidad de contabilizar las provisiones mensualmente, sobre los saldos vencidos registrados en las siguientes sub-cuentas:

- ✓ Deudores por Suministro de Agua Potable.
- ✓ Deudores por Servicio de Alcantarillado Sanitario.
- ✓ Deudores por Compromisos de Pagos en cuotas a Cobrar.
- ✓ Deudores por Servicios Varios

**e) Existencias**

Las existencias diversas, tales como productos químicos, lubricantes, repuestos, materiales y accesorios varios, están valuadas al costo promedio de adquisición.

Su afectación a costo y/o gastos se realiza mensualmente en base a los reportes de utilización de los materiales detallados en las órdenes de trabajo, que son retirados de la Unidad de Administración de Materiales por los sectores operativos, con el fin de realizar trabajos de mantenimiento y conservación de las diferentes redes de distribución de agua potable y alcantarillado sanitario.

**f) Propiedad, Planta y Equipo**

Están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de los revalúos anuales realizados de acuerdo a las disposiciones de la Ley N° 125/91, menos las depreciaciones acumuladas revaluadas.

Las depreciaciones se determinan utilizando el método de línea recta, con el cual se mantiene una depreciación constante, cuyo objeto es reconocer el desgaste que sufren los activos por su utilización. Las tasas anuales de depreciación utilizadas, varían según el tipo de bien y se detallan a continuación:

  
Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

  
Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros: CPH N° F-3 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

| Rubro                                | Vida útil | Tasa Anual |
|--------------------------------------|-----------|------------|
| Terrenos                             | N/A       | N/A        |
| Edificios e Instalaciones            | 40 años   | 2,5 %      |
| Elementos de Distribución (Cañerías) | 40 años   | 2,5 %      |
| Línea de transmisión Eléctrica       | 40 años   | 2,5 %      |
| Grúas, Tractores y Otros Equipos     | 10 años   | 10 %       |
| Auto vehículos                       | 5 años    | 20 %       |
| Equipos y Muebles de Oficina         | 10 años   | 10 %       |
| Otros Equipos de Oficina             | 5 años    | 20 %       |
| Equipos Técnicos de Laboratorio      | 10 años   | 10 %       |
| Herramientas                         | 5 años    | 20 %       |
| Equipos Informáticos                 | 4 años    | 25%        |
| Transporte Marítimo y Fluvial        | 20 años   | 5 %        |
| Maquinarias                          | 10 años   | 10 %       |
| Sistema Telemétrico                  | 40 años   | 2,5 %      |
| Sistema de Alcantarillado Sanitario  | 40 años   | 2,5 %      |
| Sistema de Alcantarillado Pluvial    | 40 años   | 2,5 %      |

**g) Intereses y Comisiones sobre Préstamos**

Tanto los intereses y comisiones por los Préstamos Externos de la Ex Corporana, asumidos por ESSAP S.A. en virtud de la Ley N° 3684/2008, que se explican en la nota 2.c), como los de otros empréstitos internacionales, se reconocen como resultados del período, por lo devengado.

**h) Impuestos que afectan a la Entidad**

**h.1) Impuesto a la Renta de Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios – IRACIS**

La Sociedad está sujeta a un impuesto anual del 10% sobre la renta neta imponible determinada de conformidad con la Ley N° 125/91, texto modificado por la Ley N° 2421/2004 y sus reglamentaciones, que establece el impuesto a la renta de actividades comerciales, industriales y de servicios que no sean de carácter personal.

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Metrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros CUP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017  
Con cifras comparativas al 31/12/2016

**h.2) Impuesto al Valor Agregado – IVA**

Los servicios prestados por la ESSAP, son facturados mensualmente incluyendo el 10% del Impuesto al Valor Agregado, y declarados como débito fiscal en la fecha de vencimiento del plazo para el pago del precio fijado, en virtud del Art. 80 de la Ley 2421/2004 y sus reglamentaciones.

**i) Reclasificaciones contables del ejercicio anterior**

A fin de mantener la comparabilidad de los Estados Financieros, los ajustes y reclasificaciones realizados en la presentación de los Estados Financieros del ejercicio 2017, incluyeron también ajustes y reclasificaciones a los saldos del ejercicio 2016, que se presentan con fines comparativos.

**NOTA 3: BANCOS**

Registra los montos de libre disponibilidad, depositados en bancos, en cuentas corrientes y cajas de ahorro a la vista, en guaraníes y en dólares estadounidenses; además del saldo depositado en el Banco Nacional de Fomento, como cuenta designada para el Proyecto BIRF 7710-PY financiado con recursos del Banco Mundial, y cuyo uso está restringido a las actividades previstas en el marco del Proyecto.

| Cuentas  | Saldos en guaraníes al: |                      |
|--|-------------------------|----------------------|
|  | 31/12/2017              | 31/12/2016           |
| <b>Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ML</b> | <b>18.115.841.917</b>   | <b>4.515.650.938</b> |
| Banco Continental S.A.                           | 4.617.435.426           | 1.886.830.324        |
| BBVA S.A.  | 2.189.940.947           | 497.353.882          |
| Citibank S.A                                     | 244.315.420             | 969.395.863          |
| Visión Banco SAECA                               | 722.060.568             | 683.326.481          |
| Banco Amambay S.A.                               | 6.084.693.693           | 26.336.117           |
| Banco Regional SAECA                             | 1.526.595.642           | 810.786.366          |
| Banco Nacional del Fomento                       | 1.508.264.272           | (361.479.606)        |
| Banco Itau S.A.                                  | 1.218.374.451           | 20.673.152           |
| Banco Atlas S.A.                                 | 4.161.498               | (17.571.641)         |

**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

| Cuentas  | Saldos en guaraníes al: |                       |
|--|-------------------------|-----------------------|
|  | 31/12/2017              | 31/12/2016            |
| <b>Cuenta Corriente – USD</b>                    | <b>659.222.287</b>      | <b>69.325.982</b>     |
| Banco Continental S.A.                           | 659.222.287             | 69.325.982            |
| <b>Cuenta Corriente – Financiamiento Externo</b> | <b>6.241.278.235</b>    | <b>17.043.910.821</b> |
| Banco Nacional de Fomento - BIRF 7710-PY         | 6.241.278.235           | 17.043.910.821        |
| <b>Total</b>                                     | <b>25.016.342.439</b>   | <b>21.628.887.741</b> |

**NOTA 4: CRÉDITOS**

**4.1. DEUDORES POR VENTAS A CORTO PLAZO**

Representa las cuentas por cobrar registradas en el Activo Corriente, por los servicios de suministro de agua corriente, tasa de conservación de alcantarillado sanitario, compromisos de pagos en cuotas, y otros servicios prestados por la Entidad en el área metropolitana y ciudades del Interior del país al 31/12/2017 y al 31/12/2016, cuyo desglose por antigüedad se detalla en el **Anexo 1** de estas Notas. Su composición resumida se muestra en el siguiente cuadro:

| Concepto                                       | Saldos en guaraníes al: |                        |
|--|-------------------------|------------------------|
|  | 31/12/2017              | 31/12/2016 (*)         |
| Suministro de Agua Corriente                   | 70.208.179.750          | 68.341.003.751         |
| Tasa Conservación del Alcantarillado Sanitario | 19.787.682.833          | 29.935.459.833         |
| Compromisos de Pago en Cuotas a Cobrar         | 4.595.476.121           | 8.636.289.047          |
| Deudores por Servicios Varios                  | 3.080.520.752           | 4.553.025.459          |
| Otras Entidades Recaudadoras                   | 670.365.160             | 758.942.407            |
| <b>Sub Total</b>                               | <b>98.342.224.616</b>   | <b>112.224.720.497</b> |
| Menos: Previsiones p/ Cuentas de Dudoso Cobro  | (49.538.047.802)        | (61.566.178.997)       |
| <b>Total neto de provisiones</b>               | <b>48.804.176.814</b>   | <b>50.658.541.500</b>  |

(\*) Los saldos de antigua data del ejercicio 2016 que se mostraban en el Activo Corriente, fueron reclasificados al Activo no Corriente, con fines comparativos.

**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° R-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017  
 Con cifras comparativas al 31/12/2016

**4.2. OTROS DEUDORES**

Los saldos de **G 1.321.020.371** y de **G 740.610.241** al 31/12/2017 y al 31/12/2016 respectivamente representan cuentas por cobrar de la Entidad por diversos conceptos, cuya composición se detalla a continuación:

| Concepto                           | Saldos en guaraníes al: |                    |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------|
|                                    | 31/12/2017              | 31/12/2016         |
| Cheques Rechazados                 | 579.000                 | 0                  |
| Embargo Judicial - Débito Bancario | 1.311.422.270           | 729.740.147        |
| Otros Créditos                     | 9.019.101               | 10.870.094         |
| <b>Total</b>                       | <b>1.321.020.371</b>    | <b>740.610.241</b> |

**NOTA 5: ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Los saldos al 31/12/2017 y al 31/12/2016 están compuestos de la siguiente manera:

| Cuentas                         | Saldos en guaraníes al: |                      |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|
|                                 | 31/12/2017              | 31/12/2016           |
| Adelanto de haberes al Personal | 1.100.000               | 500.000              |
| Anticipo de Fondos a Rendir     | 39.496.957              | 76.508.880           |
| Anticipo a Proveedores          | 1.490.021.306           | 3.616.810.216        |
| Anticipo UNOPS                  | 0                       | 617.670.910          |
| Anticipo p/Compra de Inmueble   | 100.977.718             | 100.977.718          |
| <b>Total</b>                    | <b>1.631.595.981</b>    | <b>4.412.467.724</b> |

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
 Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
 Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
 Contador - ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registros CCP N° F-3 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017**  
**Con cifras comparativas al 31/12/2016**

**NOTA 6: INVENTARIOS**

Bajo este rubro se registran las existencias de productos químicos, insumos, repuestos y materiales varios, necesarios para el giro ordinario de la Sociedad, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017, estaba compuesto en la siguiente forma:

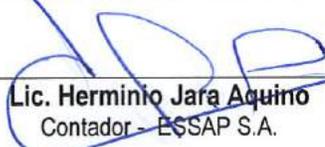
| Cuentas   | Saldos en guaraníes al: |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|
|   | 31/12/2017              | 31/12/2016            |
| Materiales Varios                               | 31.840.071.162          | 24.898.977.166        |
| Materiales en Sub Depósitos                     | 8.440.559.991           | 7.741.761.346         |
| Productos Químicos                              | 914.038.592             | 733.179.414           |
| Repuestos                                       | 0                       | 7.487.736             |
| Menos: Previsión por devaluación de Inventarios | (5.629.963.646)         | (7.284.421.573)       |
| <b>Total</b>                                    | <b>35.564.706.099</b>   | <b>26.096.984.089</b> |

Por Acta N° 1.031, Resoluciones N° 6 Art. 3°, 4° y 5° del 22/02/2018, el Directorio autorizó el ajuste neto de **G 1.654.457.927** afectado a la previsión. El importe está referido a las diferencias de antigua data, las diferencias de inventarios negativas del 2017 y la constitución de previsión del 50% de las diferencias negativas surgidas en el Inventario del ejercicio 2017, las que fueron informadas en la Comunicación Interna GCG N°06/2018 de la Gerencia de Contabilidad General, los que se detallan en el siguiente cuadro:

| Conceptos  | Saldos al 31/12/2017 |
|--|----------------------|
| Saldos de Antigua data   | 1.440.635.182        |
| Diferencia de Inventario 2017  | 429.764.792          |
| Menos: Constitución de Previsiones, 50% sobre las diferencias del 2017 | (215.942.047)        |
| <b>Totales</b>   | <b>1.654.457.927</b> |

  
**Lic. Juan Carlos Turitich**  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
**Abog. Carlos José Arce López**  
Presidente – ESSAP S.A.

  
**Lic. Herminio Jara Aquino**  
Contador – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores**  
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2017 y el 31/12/2017  
Con cifras comparativas al 31/12/2016

**NOTA 7: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

Registra los pagos de bienes y servicios no devengados o no utilizados aún en los respectivos ejercicios.

Los saldos al 31/12/2017 y al 31/12/2016 están compuestos de la siguiente manera:

| Cuentas                        | Saldos en guaraníes al: |                    |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|
|                                | 31/12/2017              | 31/12/2016         |
| Seguros Pagados por adelantado | 48.172.485              | 0                  |
| Útiles de Oficina              | 315.068.974             | 332.738.915        |
| Artículos de Limpieza          | 50.690.576              | 178.466.955        |
| Materiales Eléctricos          | 171.195.103             | 199.077.768        |
| Herramientas                   | 13.793.089              | 19.879.633         |
| <b>Total</b>                   | <b>598.920.227</b>      | <b>730.163.271</b> |

**NOTA 8: DEUDORES POR VENTAS A LARGO PLAZO**

Considerando que hasta el ejercicio 2016 se venía mostrando en el Activo Corriente, las cuentas por cobrar vencidas, el Directorio de la ESSAP S.A. decidió por medio del Acta N° 1.031/2018, Resolución N° 6, Art. 6° aprobar la registración en el Activo No Corriente, de los saldos de las cuentas por cobrar con más de un año de antigüedad que corresponden a las categorías Comerciales, Particulares, Asentamientos, Bomberos, Ex Combatientes y viudas, así como los exonerados del IVA, para una mejor exposición de los saldos al 31/12/2017, cuyo desglose por antigüedad se detalla en el **Anexo 1** de estas Notas.

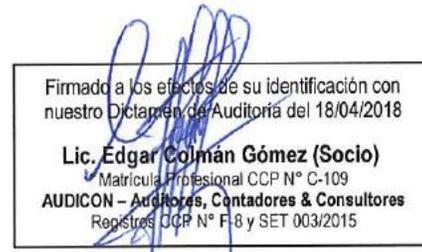
Su composición resumida se muestra en el siguiente cuadro:

  
Lic. Juan Carlos Turitich  
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

  
Abog. Carlos José Arce López  
Presidente – ESSAP S.A.

  
Lic. Herminio Jara Aquino  
Contador – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 18/04/2018

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores  
Registros OCP N° F 8 y SET 003/2015