



CONCEPCIÓN

Multinacional Paraguaya



**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 SETIEMBRE DE 2022**

Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

ACTIVO	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	96.548	587.387
Cuentas por cobrar	4	1.543.772	859.648
Otras cuentas por cobrar	5	615.840	421.707
Inventarios	6	517.140	525.077
Total activo corriente		2.773.300	2.393.819
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar	4	3.054	1.901
Otras cuentas por cobrar	5	754.346	679.385
Propiedad, planta y equipo	9	662.699	554.107
Propiedades de inversión	8	59.945	58.207
Inversiones con asociadas	7	50.984	45.728
Total activo no corriente		1.531.028	1.339.328
TOTAL ACTIVO		4.304.327	3.733.147
PASIVO			
Pasivo corriente			
Deudas financieras	10	90.176	103.785
Deudas comerciales	11	68.816	72.140
Deudas diversas	12	123.017	78.808
Total pasivo corriente		282.009	254.733
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	10	2.303.663	2.107.578
Pasivo por impuesto diferido	13	43.370	33.058
Deudas diversas	12	5.621	7.098
Total pasivo no corriente		2.352.654	2.147.734
TOTAL PASIVO		2.634.663	2.402.467
PATRIMONIO NETO			
Capital	16	903.600	660.900
Ajuste de conversión	16	33.931	19.419
Reserva legal	16	49.979	48.530
Reservas	16	453.580	358.938
Resultados acumulados		18.637	58
Resultado del año		209.937	242.835
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.669.664	1.330.680
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.304.327	3.733.147

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022
Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

	Nota	30/09/2022	30/09/2021
Ingresos por venta territorio nacional	17	275.914	245.620
Ingresos por venta al exterior	17	3.390.825	2.749.935
Costo de ventas	18	(3.164.757)	(2.569.032)
Resultado Bruto		501.982	426.523
Gastos de operación y comercialización		(66.201)	(58.339)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal		(17.615)	(25.611)
Gastos de administración		(25.103)	(21.906)
Gastos de depreciación		(14.299)	(11.461)
Resultado operativo		378.764	309.206
Resultado financiero			
Intereses bancarios		(4.464)	(6.060)
Intereses por emisión de bonos		(119.782)	(94.088)
Gastos bancarios		(5.765)	(1.411)
Resultado financiero neto		(130.011)	(101.559)
Otros ingresos y egresos - neto		(10.114)	(5.143)
Diferencia de cambio		(4.953)	1.350
Resultado antes de impuesto a la renta		233.686	203.854
Impuesto a la renta		(23.749)	(20.385)
Resultado del período		209.937	183.469
Asignación a reserva legal		-	-
Resultado neto distribuible		209.937	183.469

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 (continuación)**

Presentados en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

	30/09/2022	30/09/2021
RESULTADO DEL PERÍODO	209.937	183.469
Otros ingresos generales:		
i) Las partidas se clasifican o pueden ser reclasificadas posteriormente en ganancias o pérdidas		
Diferencia de conversión de la moneda funcional a la moneda de presentación	45.123	20.873
Diferencia de conversión por cambio de moneda funcional (Nota 2 c.4)	-	-
i) Partidas que no serán reclasificadas a resultados Revaluación de Propiedad, planta y equipo	83.924	-
Otro resultado integrales, neto de impuestos	338.984	204.342

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022
Presentados en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

	Capital social	Ajuste por conversión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Reservas especiales	Resultados acumulados	Resultados del período	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2020	456.000	-	61.544	35.397	287.881	-	204.958	1.045.780
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	204.958	(204.958)	-
Capitalización de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de conversión	917	18.770	123	71	579	412	-	20.873
Reservas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	183.469	183.469
Saldos al 30 de setiembre de 2021	456.917	18.770	61.667	35.468	288.460	205.370	183.469	1.250.122
Saldos al 31 de diciembre de 2021	660.900	19.419	61.416	48.530	297.522	58	242.835	1.330.680
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	242.700	(242.700)	-
Capitalización de resultados acumulados	242.700	-	-	-	-	(242.700)	-	-
Aporte de accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de conversión	-	14.512	1.834	1.449	8.884	18.579	(135)	45.123
Reservas especiales	-	-	-	-	83.924	-	-	83.924
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	209.937	209.937
Saldos al 30 de setiembre de 2022	903.600	33.931	63.250	49.979	390.330	18.637	209.937	1.669.664

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIA
POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2021

(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

	30/09/2022	30/09/2021
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	2.981.462	2.756.688
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(3.521.157)	(2.800.450)
Efectivo generado por las operaciones	(539.695)	(43.762)
Otros ingresos y (egresos) - neto	-	(5.143)
Pago impuesto a la renta	(4.085)	-
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	(543.780)	(48.905)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(13.462)	(18.085)
Inversión en sociedades	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(13.462)	(18.085)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento de deudas bancarias y emisión de bonos	182.476	534.427
Intereses pagados por gastos bancarios y emisión de bonos	(124.246)	(100.148)
Gastos por emisión de bonos internacionales y cancelación de emisión anterior	20.093	-
Desembolso para inversiones de empresas vinculadas	(6.968)	-
Aportes de capital recibidos	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	71.355	434.279
Diferencia de cambio	(4.952)	1.350
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(490.839)	368.639
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	587.387	223.956
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	96.548	592.595

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

NOTA 1 – INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FRIGORIFICO CONCEPCIÓN S.A. La Sociedad fue constituida originalmente con la denominación “Nelore Importadora y Exportadora S.R.L.” el 28 de agosto de 1997 según Escritura Pública N° 70, inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 490, folio 4596 y siguientes de la sección Contratos con fecha 5 de setiembre de 1997.

Posteriormente, en fecha 25 de setiembre de 1998 según Escritura Pública N° 134, se cambió la denominación a Frigorífico Concepción S.R.L., lo cual fue inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 608, folio 5216 y siguientes con fecha 13 de octubre de 1998.

Finalmente, en fecha 2 de agosto de 2001 según Escritura Pública N° 68, se decidió transformar la personería jurídica de Sociedad de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima.

La Sociedad se dedica principalmente a la compra y procesamiento de ganado vacuno, y a la comercialización de carnes tanto en el mercado local como en el exterior.

Según Escritura Pública N° 46, de fecha 25 de junio de 2008, la Sociedad también puede emitir Títulos - Valores que podrán ser negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia.

En cuanto al Capital Social, se encuentra fijado en la suma de Gs. 903.600 millones el cual está representado por 9.036 Acciones de un valor nominal de Gs. 100 millones cada una. De acuerdo a lo establecido en la Acta de Asamblea Extraordinaria N° 36 de fecha 2 de junio de 2022, la cual será elevada a Escritura Pública, momento en el que se abonarán los impuestos correspondientes y se inscribirán los Registros Públicos.

La dirección legal es Avda. Santa Teresa e/ Av. Aviadores de Chaco, Edificio Torres Del Paseo - Torre 1, Pisos 17 y 18, Asunción, Paraguay.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Entidad informante

Los presentes Estados Financieros Intermedios comprenden el ejercicio cerrado del 1 de enero al 30 de setiembre de 2022 de Frigorífico Concepción S.A.

b. Bases de preparación de los Estados financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sin embargo se incluyen notas explicativas seleccionadas para exponer eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera.

c. Moneda funcional y moneda de presentación

c.1 Moneda de Presentación

La información financiera se presenta en la moneda guaraníes (Gs.) a partir de marzo de 2022 y diciembre 2021.

c.2 Moneda funcional de la matriz

La moneda funcional definida por la matriz a partir del 1 de enero de 2021 es el dólar estadounidense (US\$).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Cambio de la moneda funcional

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21), la administración de la compañía ha evaluado la influencia de las monedas involucradas en el entorno económico en el que opera Frigorífico Concepción y ha definido el dólar estadounidense como moneda funcional para el año en curso. La moneda funcional de la sociedad para los años anteriores a estos Estados Financieros Intermedios era el Guaraní (Gs.). Sin embargo, con el fin de emitir informes comparables con la industria cárnica mundial se ha utilizado el dólar estadounidense (US\$) como moneda de presentación.

Como base para el cambio y la determinación de la moneda funcional (dólares estadounidenses), se han considerado los siguientes criterios mencionados en la NIC 21:

- Moneda de influencias fundamentales en los precios de venta de los productos refrigerados.
- Moneda de influencias fundamentales en los costos de compra de materias primas. Materiales-suministros industriales.
- Moneda en la que se generan los fondos de las actividades de financiación.
- Moneda en la que se mantienen los flujos de caja de las actividades de explotación.

A partir del 2020, en base a los factores mencionados, Frigorífico Concepción S.A. considera el dólar estadounidense como moneda funcional para financiamientos y próximos proyectos en adelante.

c3. Conversión de los saldos de la moneda funcional a la moneda de presentación

La conversión de los saldos de la moneda funcional (Gs.) a la moneda de presentación (US\$) se realizó aplicando los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 21, como se detalla a continuación:

- Los saldos de activos, pasivos y patrimonio de cada uno de los estados de situación financiera presentados (incluyendo las cifras comparativas) fueron convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del correspondiente estado. Los rubros de Capital y Resultados de años anteriores se presentan a sus valores nominales en (Bs.), (Rs.) y (Gs.) y la conversión de dichos rubros es con cargo a la cuenta de patrimonio.
- Los saldos de ingresos y egresos de cada uno de los rubros de la cuenta de resultados (incluyendo las cifras comparativas) fueron convertidos al tipo de cambio promedio del periodo.
- Todas las diferencias de conversión resultantes de lo anterior se reconocieron como un componente separado del capital social en la cuenta de ajuste de conversión.

c4. Conversión de los saldos de la moneda funcional a la moneda de presentación

El efecto del cambio de moneda funcional mencionado en la Nota c.2 fue contabilizado por Frigorífico Concepción en forma prospectiva de acuerdo a los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 21. Es decir, la Sociedad convirtió todas las partidas a la nueva moneda funcional utilizando el tipo de cambio a la fecha del cambio. Los importes traducidos resultantes para las partidas no monetarias se trataron como su costo histórico. El efecto del cambio se contabilizó en el patrimonio neto en "Ajuste de conversión".

d. Cambios significativos en las políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros son las mismas que las aplicadas en los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

El IASB emitió las normas revisadas que se detallan a continuación, con fecha de entrada en vigor en 2021:

- COVID-19 Concesiones de alquiler relacionadas - Modificación de la NIIF 16;
- Reforma de los tipos de interés de referencia Fase 2 Modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16;

Las modificaciones fueron evaluadas por la dirección de la Sociedad, y no eran aplicables a las operaciones de la Sociedad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas existentes que aún no han entrado en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad (para las que no se esperan impactos significativos en el periodo de adopción inicial y, por tanto, no se están realizando revelaciones adicionales):

- Contratos onerosos: Coste de Cumplimiento de un Contrato-Modificaciones a la NIC 37;
- Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020-Modificaciones a la NIIF 1, NIIF 9, ejemplos ilustrativos que acompañan a la NIIF 16 y NIC 41;
- Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto-Modificaciones a la NIC 16;
- Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3;
- Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes - Modificaciones a la NIC 1;
- Definición de la estimación contable - Modificaciones a la NIC 8;
- Revelación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de las NIIF 2;
- Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28).

e. Bases de valuación y efectos de la inflación

Dado que la inflación acumulada en los últimos tres años, calculada a base del Índice de Precios al Consumidor emitido por el Banco Central del Paraguay, ha sido inferior al 100% los estados financieros intermedios se presentan en unidad de medida heterogénea. Por lo tanto los estados financieros no fueron reexpresados en moneda homogénea de poder adquisitivo constante.

Los estados financieros intermedios fueron preparados utilizando como principal criterio de valuación el costo histórico, con las excepciones que se mencionan en los párrafos numerales de esta nota.

f. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta de la moneda funcional son convertidas a dólares estadounidenses a la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas monetarias denominadas en moneda distinta de la moneda funcional son convertidas a dólares estadounidenses a la tasa de cambio de cierre de los estados financieros intermedios.

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados.

A continuación, se detallan las principales cotizaciones de la moneda distinta de la moneda funcional operada por la Sociedad respecto al dólar estadounidense, al promedio y cierre de los estados financieros intermedios emitidos por el Banco Central del Paraguay;

	Cierre		Promedio	
	30/9/2022	31/12/2021	30/9/2022	31/12/2021
Guaraníes	US\$ 1=7.091,39	US\$ 1=6.885,79	US\$ 1=6.913,85	US\$ 1=6.977,26

g. Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha del estado financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan por deterioro.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

Para las pérdidas de valor de las cuentas por cobrar, la Dirección de la Sociedad determinó la ECL adoptando el enfoque simplificado.

Activos no financieros

Los valores contables del activo, diferentes de los bienes de cambio e impuesto diferido, son revisados a la fecha del estado financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta y el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el estado de resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de cierre de año en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. En el caso de activos diferentes de propiedades, planta y equipo, una pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

h. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se consideró dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y en caso de existir, las inversiones temporales asimilable a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

i. Inventarios

Los Bienes de cambio se valúan a su costo de adquisición más otros gastos aplicables, o el valor neto de realización el que fuera menor. Los ajustes de valores netos de realización se incluyen en el costo de los bienes vendidos.

Los productos terminados, así como las materias primas, los materiales y los suministros insumidos se han contabilizado al costo promedio ponderado.

j. Propiedades de inversión

Las propiedades de Inversión se valorizan al costo inicial y posteriormente al valor razonable, reconociéndose cualquier cambio en los resultados.

Las pérdidas y ganancias derivadas de la enajenación de las propiedades de inversión (calculados como la diferencia entre el producto neto de enajenación y el valor contable de la partida) se reconocen en el resultado del ejercicio. Cuando se venden propiedades de inversión previamente clasificadas como propiedad, planta y equipo, cualquier importe incluido en la reserva de revalorización se transfiere a las ganancias acumuladas.

k. Propiedad, planta, equipo y activos intangibles

Valor bruto

Las propiedades, planta, equipo e intangibles se valoran por su costo de adquisición, netos de depreciaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota g).

Los terrenos y edificios se presentan por su valor de tasación, netos de depreciación y pérdida por deterioro (Nota g).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Si las partes significativas de algún inmueble tienen vidas útiles diferentes, se contabilizan como elementos separados (componentes principales) del inmueble material.

Las pérdidas y ganancias derivadas de la enajenación de propiedades, planta y equipo se reconocen en el resultado del ejercicio.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de una propiedad, planta y equipo son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros derivados del mismo. Los demás gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

Depreciaciones

Las depreciaciones de los bienes se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores re expresados al cierre del año, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente al de su incorporación.

Los terrenos no están sujetos a depreciaciones.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipo para el cierre del ejercicio son las siguientes:

Edificios; 40 años

Maquinarias y equipos; 4 a 10 años

Rodados; 5 años

Los métodos de Depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de presentación de informes si corresponden.

Propiedades, planta y equipo en fideicomiso

Las propiedades, planta y equipo relacionadas a la garantía de fideicomiso (Nota 9.3) se encuentran a su valor razonable, conforme con las tasaciones actualizadas al 30 de setiembre de 2022.

l. Gastos pagados por adelantado

Representan desembolsos para gastos futuros. Se reconocen en la cuenta de resultados cuando se reciben los bienes y servicios.

m. Instrumentos financieros

m.1 Reconocimiento y valoración inicial

Los créditos comerciales y los títulos de créditos emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que se trate de un crédito comercial sin un componente de financiación significativo) o un pasivo financiero se valora inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de una partida que no se valore a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL), los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un crédito comercial sin un componente de financiación significativo se valora inicialmente al precio de la transacción.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

m.2 Clasificación y valoración posterior

Activos financieros

En el momento de su reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como valorado a: costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado global (FVOCI) - inversión en deuda; valor razonable con cambios en otro resultado global (FVOCI) - inversión en capital; o valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Los activos financieros no se reclasifican con posterioridad a su reconocimiento inicial, a menos que la Sociedad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer periodo de información que sigue al cambio de modelo de negocio.

Cada activo financiero de la Sociedad se valoriza al costo amortizado si cumple las dos condiciones siguientes:

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas determinadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Activos financieros - Valoración posterior, Ganancias y pérdidas

Estos activos se valorizan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas de valor. Los ingresos por intereses, las pérdidas y ganancias por cambio de divisas y el deterioro del valor se reconocen en el resultado. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconocen en el estado de resultado.

Los activos financieros de la Sociedad se encuentran valorizados al costo y amortizado, son deudores comerciales y otros deudores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se valorizan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo.

Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas por cambio de divisas se reconocen en el estado de resultado.

Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en el estado de resultado.

m.3 Valoración de los valores razonables

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad utiliza, en la medida de lo posible, datos de mercado observables. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles, en una jerarquía de valor razonable basada en los datos utilizados en las técnicas de valoración, como se indica a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o el pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o el pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables).

En la Nota 8 "Propiedades de Inversión" se incluye más información sobre las hipótesis realizadas para medir los valores razonables con el nivel 3.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Si los datos utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo se sitúan en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de nivel más bajo que sea significativo para toda la medición. La Sociedad reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo de información durante el cual se ha producido el cambio.

n. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre el resultado del año comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente y el impuesto diferido se reconocen en el resultado del ejercicio, excepto en la medida en que estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio neto o en otro resultado global.

El impuesto corriente es el que se espera pagar sobre la renta imponible utilizando la tasa impositiva aprobado en la fecha del informe.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del saldo basado en el balance, determinado a partir de las diferencias temporales entre los importes en libros de los activos y pasivos y los importes utilizados a efectos fiscales. El importe del impuesto diferido se calcula en función de la forma prevista de realización o liquidación de los importes en libros de los activos y pasivos, utilizando la tasa impositiva aprobada en la fecha de los estados financieros.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos para las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles en la medida en que sea probable que se disponga de beneficios fiscales futuros contra los que puedan utilizarse.

o. Uso de estimaciones contables

En la elaboración de estos estados financieros intermedios, la dirección de la Sociedad ha realizado juicios y estimaciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los importes presentados de los activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Los juicios significativos realizados por la dirección al aplicar las políticas contables y las principales fuentes de incertidumbre en las estimaciones fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros anuales.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Caja	1.167	923
Recaudaciones a depositar	63.895	118.714
Bancos moneda guaraníes	5.592	7.096
Bancos locales moneda dólares	25.894	460.654
Total efectivo y equivalentes de efectivo	96.548	587.387

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Cientes locales	20.835	36.209
Cientes del exterior	1.098.383	806.824
Partes relacionadas (Nota 15)	424.554	16.615
Total cuentas por cobrar corriente	1.543.772	859.648

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
NO CORRIENTE		
Partes relacionadas (Nota 15)	1.901	1.901
Créditos en gestión de cobro	1.499	346
Menos: Previsión para deudores incobrables	(346)	(346)
Total cuentas por cobrar no corriente	3.054	1.901

Composición de la cartera de Cuentas por cobrar	30/09/2022	
Situación	Monto Gs.	% Previsiones
A. Total Cartera no Vencida	1.545.673	
B. Total Cartera Vencida	1.499	
Composición Cartera Vencida	1.499	
Normal	-	
En Gestión de Cobro	1.153	0%
En Gestión de Cobro Judicial	346	100%
Total de la cartera de créditos (A+B)	1.547.172	
(-) Total Previsiones	(346)	
Total Neto de la Cartera de Créditos	1.546.826	

Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Normal	-	-
En Gestión de Cobro	120	365
En Gestión de Cobro Judicial	365	

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Créditos fiscales - IVA	109.002	71.315
Créditos fiscales - Renta	286	1.838
Anticipos a proveedores	383.998	256.828
Partes relacionadas (nota 15)	80.686	68.122
Créditos fiscales a facturar	-	514
Cheques diferidos por cobrar	1.017	1.378
Gastos a diferir	39.153	18.845
Otros créditos varios	1.698	2.867
Total otros créditos corriente	615.840	421.707
NO CORRIENTE		
Partes relacionadas (nota 15)	515.854	331.739
Anticipos a proveedores	7.058	14.727
I.V.A. mercado local	18.588	8.730
Retención impuesto al valor agregado	15.256	14.696
I.V.A. crédito fiscal en sumario	19.258	15.075
Gastos a diferir	185.467	226.137
Otros créditos	-	75.416
Menos: Previsión por incobrables	(7.135)	(7.135)
Total otros créditos no corriente	754.346	679.385

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Mercaderías	491.885	499.785
Materiales e insumos industriales	25.255	25.292
Total Inventarios	517.140	525.077

Del análisis de deterioro de inventario al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se ha concluido que no existen indicios de deterioro, los bienes son de alta rotación y en situaciones de variación de precios pueden ser fácilmente reubicados.

NOTA 7 – INVERSIONES CON ASOCIADAS

El detalle de inversiones es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Inversión (Nota 15)	50.984	45.728
Total	50.984	45.728

NOTA 8 – PROPIEDADES DE INVERSION

Las propiedades de inversión se componen de 4 fincas que totalizan 11.121 hectáreas ubicadas en el departamento de Alto Paraguay.

- Finca Nro. 199 RR01, Título Nro. 207.757, Padrón 1488, dimensión 3.000 Has;
- Finca Nro. 200 RR01, Título Nro. 207.759, Padrón 1487, dimensión 2.621 Has.
- Finca Nro. 201 RR01, Título Nro. 207.758, Padrón 1485, dimensión 3.000 Has;
- Finca Nro. 202 RR01, Título Nro. 207.768, Padrón 1486, dimensión 2.500 Has;

El valor del patrimonio autónomo constituido por el bien descrito en el párrafo anterior es de USD 1.900.000.

30/09/2022

Finca N°	Padrón N°	En millones de Gs
199	FINCA 1488	16.214
202	FINCA 1486	13.512
200	FINCA 1487	14.166
201	FINCA 1485	16.053
Total		59.945

31/12/2021

Finca N°	Padrón N°	En millones de Gs
199	FINCA 1488	15.745
202	FINCA 1486	13.120
200	FINCA 1487	13.755
201	FINCA 1485	15.587
Total		58.207

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

8.1 Conciliación del valor contable

Movimientos	En millones de Gs.
Saldo inicial al 31/12/2021	58.207
Ajuste de conversión	1.738
Saldo Final al 30/09/2022	59.945

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

9.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Terrenos	38.010	36.908
Mejoras en Predio	12.046	13.341
Maquinarias y Equipos	19.844	12.214
Edificios	4.677	4.636
Instalaciones	925	881
Barcazas	4.609	4.659
Rodados	3.701	6.151
Construcciones	7.197	4.768
Avionetas	1.853	2.183
Muebles y Útiles	1.099	1.051
Herramientas	150	315
Equipos de computación	1.777	1.567
Softwares Informáticos	1.743	2.557
Sub total	97.631	91.231

9.2 ACTIVOS POR DERECHO A USO

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Activos por derecho a uso	4.247	6.598
Sub total	4.247	6.598

9.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN FIDEICOMISO:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Inmuebles terrenos	104.393	87.068
Inmuebles fideicomiso	209.555	167.093
Muebles fideicomiso	246.873	202.117
Sub total	560.821	456.278
Total	662.699	554.107

Como se revela en los estados financieros intermedios al 30 de setiembre de 2022, la Sociedad constituyó una operación fiduciaria identificada como "Contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía- Bonos Internacionales Frigorífico Concepción S.A." Entre Frigorífico Concepción S.A. (fideicomitente), Wilmington Trust National Association (beneficiario) y Finexpar S.A.E.C.A. (fiduciario). La duración del Contrato de Fideicomiso mencionado en este apartado es de siete (7) años contados a partir de la emisión de los BONOS INTERNACIONALES FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021

(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

En fecha 21 de Julio se suscribe la ADENDA 05 al Contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía Emisión Internacional de Bonos Frigorífico Concepción S.A. como Fideicomitente, en conjunto con BFC como Fideicomitente renunciante, Financiera Finexpar S.A.E.C.A. como Fiduciario, The Bank of New York Mellon como Beneficiario y Wilmington Trust National Association como Beneficiario Renunciante.

Dentro de la ADENDA 05 se establecen la liberación de todas las garantías de los Bonos Existentes, excepto por las propiedades inmuebles transferidas al Fideicomiso; y la prenda de acciones de propiedad de la Sociedad en Frigorífico BFC S.A., equivalente el 51% del paquete accionario.

Al 30 de setiembre de 2022, tanto los Bienes de uso fideicomitados, como los restantes han sido depreciados a fin de computar los efectos del desgaste de los bienes depreciables, de acuerdo al criterio tributariamente permitido en su reglamentación vigente.

Conciliación del valor contable:

Movimientos	30/09/2022	31/12/21
Saldo Inicial	554.107	542.095
Adiciones de propiedad, planta y equipo	120.406	26.569
Depreciaciones del ejercicio	(11.814)	(14.557)
Saldo Final	662.699	554.107

NOTA 10 – DEUDAS FINANCIERAS

El detalle de deudas financieras es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Entidades financieras (10.1)	56.909	33.331
Bonos internacionales (10.2)	31.605	70.454
Bonos locales (10.3)	1.662	-
Total deudas financieras corriente	90.716	103.785

NO CORRIENTE

Entidades financieras (10.1)	35.333	41.841
Bonos internacionales (10.2)	2.127.417	2.065.737
Bonos locales (10.2)	140.913	-
Total deudas financieras no corriente	2.303.663	2.107.578

10.1 Instituciones financieras

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Banco Atlas S.A.E.C.A.	-	9.153
Banco Nacional de Fomento	38.978	28.194
Banco Regional	22.743	-
Menos: intereses a devengar	(4.812)	(4.016)
Total instituciones financieras corriente	56.909	33.331

NO CORRIENTE

Banco Nacional de Fomento	37.675	43.173
Banco Atlas S.A.E.C.A.	-	2.747
Menos: intereses a devengar	(2.342)	(4.079)
Total instituciones financieras no corriente	35.333	41.841

Los intereses pactados en dólares estadounidenses se ubican entre el 7% y el 10% para el tercer trimestre del ejercicio 2022.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

10.2 Bonos Internacionales

El 29 de enero de 2020 FRIGORIFICO CONCEPCION SA ha colocado 100 millones de dólares en el mercado internacional, los cuales tendrán una vigencia de 5 años, con vencimiento en enero de 2025. Está garantizado por un fideicomiso administrado por Financiera Finexpar S.A. Los Bonos cotizan en la Bolsa de Luxemburgo.

El 28 de octubre de 2020 fue aumentado el monto principal de los Bonos con vencimiento en 2025 con una emisión suplementaria en el mercado internacional por un valor de US\$ 40.000.000,00 (dólares americanos cuarenta millones).

El 22 de diciembre de 2020 se incrementó el monto principal de los Bonos con vencimiento en 2025 con una emisión suplementaria en el mercado internacional por un valor de US\$ 21.000.000, (dólares americanos veintiún millones).

Los bonos adicionales están garantizados de forma igual y proporcional con los bonos emitidos en la emisión original y cotizan en la Bolsa de Luxemburgo.

En julio de 2021, la compañía procedió a realizar una emisión internacional de bonos a través de la Bolsa de Luxemburgo por 300 millones de dólares (Bonos emitidos bajo la Regla 144 A / Reg. S). Los nuevos Bonos estarán garantizados a través de un Contrato de Fideicomiso de Garantía, y de la prenda de las acciones de Frigorífico BFC S.A. ("BFC") según se detalla en este Consejo de Administración.

Estos cupones han sido registrados a una tasa del 7,7% y con vencimiento en 2028. Los ingresos de la nueva emisión se utilizaron para financiar la compra de los bonos senior garantizados existentes de la emisión anterior (con un tipo de interés del 10,25%) y con vencimiento en 2025, para pagar los gastos de la Oferta Pública de Adquisición y el saldo para la adquisición de activos estratégicos, si surgen oportunidades, y para fines corporativos generales.

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Bonos emitidos – internacionales	-	-
Intereses a pagar por bonos emitidos	163.811	159.062
Intereses a devengar por bonos emitidos	(132.206)	(88.608)
Total bonos internacionales corriente	31.605	70.454
NO CORRIENTE		
Bonos internacionales	2.127.417	2.065.737
Intereses a pagar por bonos emitidos	819.056	954.370
Intereses a devengar por bonos emitidos	(819.056)	(954.370)
Total bonos internacionales no corriente	2.127.417	2.065.737

10.3 Bonos locales

En fecha 23 de junio del 2022, la Comisión Nacional de Valores, registro 2 Programas de Emisión Global.

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Bonos emitidos – locales	-	-
Intereses a pagar por bonos emitidos	14.549	-
Intereses a devengar por bonos emitidos	(12.887)	-
Total bonos locales corriente	1.662	-
NO CORRIENTE		
Bonos emitidos – locales	140.913	-
Intereses a pagar por bonos emitidos	28.796	954.370
Intereses a devengar por bonos emitidos	(28.796)	(954.370)
Total bonos locales no corriente	140.913	2.065.737

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Por Res. 2.457/22 Registra el Programa de Emisión Global de Bonos USD3 emitido por FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. con las siguientes características;

- * Monto de la Emisión Global: USD. 50.000.000,00 (Dólares Americanos Cincuenta Millones)
- * Moneda: Dólares Americanos.
- * Corte mínimo: USD 1.000 (Dólares Americanos Un Mil).

* Pago de Capital e Intereses: a ser definido en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.

* Agente Organizador: Frigorífico Concepción Sociedad Anónima.

* Agentes Colocadores: Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

* Garantía: Común.

* Destino de los fondos: Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el de Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones

* Forma y Lugar de Pago: A través del Agente de Pago designado por la BVPASA.

* Rescate Anticipado: Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVPASA 1013/11.

Calificación de Riesgo: pyA-

Tendencia: Estable.

Calificadora de Riesgo: Fix Scr Fitch Ratings Calificadora de Riesgo S.A.

De igual manera, en la misma fecha y según Resolución 2.458/22, se registró la inscripción del Programa.

Como Programa de Emisión Global de Bonos G3 emitido por FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. con las siguientes características:

* Monto de la Emisión Global: GS. 350.000.000.000 (Guaraníes Trescientos Cincuenta Mil Millones.

* Moneda: Guaraníes.

* Corte mínimo: GS. 1.000.000 (Guaraníes Un Millón).

* Plazo de Vencimiento: De 366 a 3650 días.

* Pago de Capital e Intereses: A ser definido en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.

* Agente Organizador: Frigorífico Concepción Sociedad Anónima.

* Agentes Colocadores: Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

* Garantía: Común.

* Destino de los fondos: Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el de Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.

* Forma y Lugar de Pago: A través del Agente de Pago designado por la BVPASA.

* Rescate Anticipado: Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVPASA 1013/11.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Calificación de Riesgo: pyA-

Tendencia: Estable.

Calificadora de Riesgo: Fix Scr Fitch Ratings Calificadora de Riesgo S.A.

Tras la inscripción en la Comisión Nacional de Valores se realizó lo propio en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. mediante las Resoluciones N°s. 2.457/22 y 2.458/22, ambas de fecha 23 de junio de 2022

SERIE EMITIDA DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL USD3, según acta 447/2022 y Res. 2.464/22 de la Bolsa de Valores de Asunción S.A.

SERIE 1 (Uno)

Monto de la Serie: USD. 10.000.000.- (Dólares Americanos diez millones).

Denominación del Programa de Emisión Global: USD3.

Serie N°: 1 (Uno)

Moneda de Emisión: Dólares Americanos.

Corte: USD 1.000 (Dólares Americanos un mil).

Tasa de interés: 7,00% anual.

Fecha de vencimiento: 28/06/2029.

Fecha de emisión: 07/07/2022.

Plazo de vencimiento: 2.548 días (7,00 años).

Forma de Pago del Capital: Al vencimiento.

Forma de Pago de Intereses: Trimestral.

SERIE EMITIDA DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G3, según Acta 452/22 y Res. 2494/2022 de la Bolsa de Valores de Asunción S.A.

SERIE 1 (Uno)

Monto de la Serie: Gs. 70.000.000.000.- (Guaraníes setenta mil millones).

Denominación del Programa de Emisión Global: G3.

Serie N.º: 1 (Uno).

Moneda de Emisión: Guaraníes.

Corte: Gs. 1.000.000 (Guaraníes un millón)

Tasa de interés: 11,00% anual.

Fecha de vencimiento: 31/08/2027.

Fecha de emisión: 06/09/2022.

Plazo de vencimiento: 1.820 días (5,00 años).

Forma de Pago del Capital: Al vencimiento.

Forma de Pago de Intereses: Trimestral.

Agente Organizador/Colocador: CADIEM Casa de Bolsa S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

CARACTERÍSTICAS COMUNES EN LAS SERIES EMITIDAS:

- **Lugar y forma de pago del capital e intereses:** A través del Agente de Pago designado por la BVPASA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los Intermediarios de Valores para pagos a sus Comitentes de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
- **Destino de los Fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el de Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
- **Forma de emisión del título:** Se emitirá un título global por cada una de las Series que conforman este Programa de Emisión Global y cuyo contenido se halla ajustado a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- **Plazo de colocación:** De acuerdo al Reglamento Operativo del SEN.
- **Garantía:** Común.
- **Procedimiento de Rescate Anticipado:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVPASA N.º 1013/11 de fecha 25/11/2011, se faculta al Directorio de la sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales, dentro del marco del presente programa, respetando la operativa y los cortes mínimos establecidos acorde a la normativa vigente establecida por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

NOTA 11 – DEUDAS COMERCIALES

El detalle de deudas comerciales es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Proveedores	52.603	55.371
Cheques emitidos	8.294	11.295
Partes relacionadas (Nota 15)	7.919	5.474
Total deudas comerciales corriente	68.816	72.140

NOTA 12 – DEUDAS DIVERSAS

El detalle de deudas diversas es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CORRIENTE		
Deudas sociales	6.592	1.330
Deudas fiscales	31.697	4.086
Partes relacionadas (Nota 15)	66.104	57.831
Deudas diversas	1.784	1.934
Otras deudas	6.285	7.842
Provisión de contingencias (1)	10.555	5.785
Total deudas diversas corriente	123.017	78.808

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
NO CORRIENTE		
Pasivo por impuesto diferido	43.370	-
Partes relacionadas (Nota 15)	5.621	7.098
Total deudas diversas no corriente	48.991	7.098

(1) Corresponde a la provisión constituida a cuenta de litigios con riesgo clasificado como pérdida probable.

Cabe mencionar que la Sociedad no tiene beneficios post-empleo como planes de contribución y/o planes de beneficios definidos. Así mismo, todas las prestaciones y permisos remunerados de corta duración, como la participación en los beneficios y las primas, se ajustan a los requisitos de las respectivas normas contables.

NOTA 13 - PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido correspondiente es atribuible como sigue:

13.1 Activos y pasivos por impuesto diferido

	Detalle al 30/09/2022			Detalle al 31/12/2021		
	Activos	Pasivos	Saldo Neto	Activos	Pasivos	Saldo Neto
Activo						
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo	-	43.370	(43.370)	-	33.058	(33.058)
Impuesto diferido neto	-	43.370	(43.370)	-	33.058	(33.058)

13.2 Movimiento de los saldos de impuesto diferido

	Saldo al 31/12/2021	Reconocidos en ajuste de conversión	Reconocido en reserva de revalúo	Saldo al 30/09/2022
Pasivos por impuestos diferidos	33.058	10.312	-	43.370
	31.987	1.071	-	33.058

14 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

14.1 Riesgos de Gestión

Las empresas están expuestas a los siguientes riesgos asociados a la utilización de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito (Nota 14.1.1)
- Riesgo de liquidez (Nota 14.1.2)
- Riesgo de mercado (Nota 14.1.3)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de las empresas a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de las empresas para medir y administrar el riesgo.

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de las empresas. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la empresa, e informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por las empresas, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La empresa, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretenden desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en lo que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

14.1.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentan la empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La dirección tiene políticas de créditos que permiten mitigar este riesgo a través de un estricto procedimiento de preaprobación de líneas de créditos acorde con la capacidad financiera de cada cliente y de una estructura de garantías para afrontar eventuales incumplimientos de la contraparte.

Los valores contables de los activos financieros representan la máxima exposición crediticia.

El seguimiento constante de las condiciones de mercado permite evaluar el comportamiento crediticio de la cartera, y en consecuencia las provisiones sobre cuentas de dudoso cobro.

Reserva de pérdidas para créditos comerciales y otras cuentas por cobrar

La sociedad mide la pérdida de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para los créditos comerciales sobre la base de la estimación de ECL Enfoque simplificado.

La sociedad asume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene más de 150 días de mora.

La sociedad considera que un activo financiero está en mora cuando;

- es improbable que el deudor pague íntegramente sus obligaciones crediticias con la sociedad, sin que éste pueda recurrir a acciones como la realización de garantías (si las tiene); o
- el activo financiero tiene más de 365 días de mora.

Para el análisis de la ECL, La sociedad clasifica las cuentas por cobrar en clientes locales y clientes del exterior y por otro lado, agrupa en especiales a los clientes que ocasionalmente presentan atrasos en algunas operaciones; sin embargo, el volumen de transacciones con ellos ha aumentado y no han mostrado signos de atraso en dichos créditos.

14.1.2 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la empresa para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contarán con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la sociedad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

La dirección a través de su política de subutilización de sus líneas de créditos pre-aprobadas con bancos y proveedores se asegura acceso directo a recursos y financiamientos. Adicionalmente, la utilización de instrumentos financieros (swaps) como medio de pago, proveen a la empresa de suficiente liquidez y capacidad de pago ante condiciones desfavorables de mercado para el cumplimiento de sus obligaciones financieras en cada vencimiento.

14.1.3 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en el tipo de cambio, tasas de interés variables y otros precios de mercado, afecten los ingresos de las empresas o el valor de los instrumentos financieros que mantienen. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

14.1.4 Riesgo de Moneda

A setiembre de 2022, la sociedad podría estar expuesta a riesgos de moneda extranjera en transacciones diferentes al dólar estadounidense.

NOTA 15 - PARTES RELACIONADAS

El detalle de las partes relacionadas es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
ACTIVO		
Cuentas a cobrar (Nota 4)	426.455	18.516
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	596.540	399.861
Inversiones (Nota 7)	50.984	45.728
Total Activo	1.073.979	464.105

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
PASIVO		
Deudas comerciales (Nota 11)	13.541	5.474
Deudas diversas (Nota 12)	66.104	64.929
Total Pasivo	79.645	70.403

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO

a) Capital

Al 30 de setiembre de 2022 el capital es de Gs. 903.600 millones representado por 9.036 acciones de Gs. 100.000 millones integradas en su totalidad a la fecha.

Cifras expresadas en millones de guaraníes;

Accionistas	Número de acciones	Capital en G\$	% de participación
Jair Antonio de Lima	8.578	857.800	94,92%
Carina Prado Duran de Lima Tiburcio	184	18.400	2,04%
Renan Prado Duran de Lima	184	18.400	2,04%
	90	9.000	1%
Total	9.036	903.600	100%

En Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 36 de fecha 2 de junio de 2022 fue dispuesto el aumento de capital social de la sociedad, el cual fue modificado a la suma de Gs. 903.600 millones.-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

Posteriormente en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, No. 37 de fecha 2 de junio de 2022, fueron emitidas, suscriptas e integradas, acciones por la suma total de Gs. 242.700 millones, con lo cual el capital social queda totalmente suscripto e integrado en la suma Gs .903.600 millones.-

a.1 Acciones ordinarias

Los titulares de estas acciones tienen derecho a los dividendos que se declaren en cada momento y tienen derecho a un voto por acción en las juntas generales de la Sociedad.

Todas las acciones ordinarias tienen el mismo rango con respecto a los activos residuales de la empresa.

b) Reserva legal

De acuerdo con el Artículo 91 de la Ley 1.034/83 del Comerciante, las sociedades comerciales deberán contar con una reserva equivalente al 20% de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

c) Reserva de revalúo

Corresponde a los aumentos o disminuciones resultantes de las revalorizaciones, los cambios en los valores razonables de los elementos de propiedad, planta y equipo que fueron determinados por un tasador independiente.

d) Ajuste de conversión

El saldo del ajuste de conversión se determinó como se explica en la nota 2.c3 y en la nota 2.c4.

NOTA 17 – INGRESOS BRUTOS

Los saldos al 30 de setiembre de 2022 comparativo con el ejercicio anterior, se expone en el cuadro siguiente:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Ingresos por ventar territorio nacional	275.914	245.621
Ingresos por venta al exterior	3.390.825	2.749.935
Total Ventas	3.666.739	2.995.556

Los ingresos se valoran sobre la base de las contraprestaciones acordadas con un cliente, la sociedad no celebra contratos con clientes en los que se identifiquen otras obligaciones de ejecución distintas de la entrega de productos.

La sociedad reconoce los ingresos al momento que transfiere el control de un bien a un cliente.

Los clientes obtienen el control cuando los bienes son entregados y han sido aceptados. Las facturas se generan en ese momento.

Las facturas suelen ser pagaderas en un plazo de 90 días.

NOTA 18 – COSTOS DE VENTAS

El detalle de costos de ventas es el siguiente:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Existencia inicial del inventario	504.135	426.685
+ Compras de producción	2.439.538	2.062.991
+ Costo de Bienes de Cambio	700.654	562.944
- Existencia final de inventario	(491.885)	(483.588)
Ajuste de conversión (Nota 2)	12.315	-
Total Costo de ventas	3.164.757	2.569.032

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

NOTA 19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad es parte en juicios y procedimientos administrativos relacionados con asuntos fiscales, civiles, penales y laborales.

Los juicios en los que la Sociedad es parte, ya sea como demandado, se clasifican en función del riesgo de pérdida, teniendo el siguiente tratamiento contable:

- i Para los pleitos con riesgo de pérdida probable, se constituyen las provisiones;
- ii Para los juicios cuyo riesgo de pérdida es "posible", se revela la información correspondiente en las Notas, no reconociéndose una provisión; y
- iii Para las causas con riesgo de pérdida remota no se constituyen provisiones ni se divulgan.

Las provisiones contables relacionadas con los juicios están constituidas por importes actualizados periódicamente para representar la mejor estimación de los desembolsos futuros, con base en los informes emitidos por las áreas jurídicas. La administración ha decidido implementar normas internacionales de información financiera a partir de 2021, como base para la preparación y presentación de los Estados Financieros.

A continuación, se detalla la demanda contra Frigorífico Concepción S.A. clasificada como "Posible" pendiente de resolución:

1. La Sociedad mantiene una demanda civil interpuesta por una entidad extranjera bajo el título "Corporación alimenticia Rubezh c/ Frigorífico Concepción S.A. s/ ejecución de sentencias dictadas en el extranjero Nro 292/2019". Frigorífico Concepción S.A. s/ ejecución de sentencias dictadas en el extranjero Nro 292/2019), el valor principal demandado asciende a US\$ 5,259,730 más intereses US\$ 77,951.08.

("Rubezh"), empresa rusa en base a un supuesto acuerdo promueve un litigio con la Compañía por un supuesto pedido de carne por aproximadamente US\$ 11,755,226.22. La demanda alega que después de haber pagado el 100 % de la suma indicada, la Compañía envió carne por sólo US\$ 6,495,496.66 y por lo tanto incumplió las entregas de US\$ 5,259,730.

La Compañía sostiene firmemente que todas estas alegaciones son falsas, que el supuesto acuerdo nunca existió.

El 25 de enero de 2018, el tribunal dictó una sentencia contra la Compañía para el pago de una cantidad de US\$ 5,337,681 (la "Sentencia Rubezh") basada en esta reclamación, y una apelación final de esta sentencia fue denegada por el Tribunal Supremo de Rusia en marzo de 2019.

El 18 de mayo de 2020, la Compañía presentó una acción en la corte paraguaya para impugnar la ejecución de la Sentencia Rubezh ante los tribunales paraguayos.

A la fecha de presentación de estos estados financieros, el recurso presentado por Rubezh, sigue pendiente de resolución en tribunal de apelaciones desde el 2021.

De acuerdo con los informes de los abogados, las posibilidades de que la Compañía pierda el litigio existen, pero son poco probables.

Al 30 de setiembre de 2022, no existen otras situaciones contingentes, ni reclamaciones que puedan suponer la generación de obligaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIA POR EL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

Presentados en forma comparativa con el periodo el 31 de diciembre del 2021
(Cifras expresadas en millones de guaraníes)

NOTA 20 - HECHOS POSTERIORES

Posterior al 30 de setiembre de 2022 dado el crecimiento corporativo y la expansión de ventas de la Sociedad, el directorio ha evaluado y aprobado la emisión de una nueva serie de bonos en guaraníes, bajo el esquema de Programa de Emisión Global, a efectos de su oferta pública, conforme lo autorizo la Resolución N° 2513/22 de la Bolsa de Valores de Asunción S.A.

En efecto, en el mes de octubre 2022, se procesó la emisión de la serie 2 en guaraníes, cuyas características son:

G3 por hasta Gs. 35.000.000.000.- (guaraníes treinta y cinco mil millones).

Los mismos servirán de apoyo financiero, de acuerdo a la estrategia financiera de la sociedad, según la necesidad de CAPITAL OPERATIVO, que se requiera y en sintonía a las condiciones de mercado.

Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad

Pedro Cassildo Pascutti
Vicepresidente

Jair Antonio de Lima
Presidente