



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Abril de 2022

Presentado a:

Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial S.A.E.
Avenida Brasilia 1.100
Teléfono: (021) 288 8000
Asunción- Paraguay

Presentado por:

Lic. Juan Carlos Descalzo J.
J.C. Descalzo & Asociados
Asunción - Paraguay
Teléfono: + 595 21 374 818
Mail: jc.descalzo@crowe.com.py

Audit / Tax / Advisory

Smart decisions. Lasting value.™

Tabla de Contenidos

Dictamen de los Auditores Independientes	3-5
Información General	6-8
Balance General	9
Estado de Resultados	10
Estado de Variación del Patrimonio Neto	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13-30

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio
Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial S.A.E.
Asunción, Paraguay**

Identificación de los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros, que se acompañan, del **Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial S.A.E.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, estado de variación del patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, los cuales se presentan inicializados por nosotros con propósitos de identificación.

Los estados financieros del ejercicio 2020, se presentan únicamente para efectos comparativos, los mismos fueron auditados por nosotros, que en fecha 25 de octubre de 2021 emitimos un dictamen sin salvedades, con énfasis en otros asuntos, relacionados a la modificación de los Estatutos Sociales en constituirse como Sociedad Anónima Emisora (SAE) y a la inscripción de la Sociedad en la Comisión Nacional de Valores.

Responsabilidad de la Administración

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con el régimen contable establecido para las sociedades emisoras por la Comisión Nacional de Valores y, en los aspectos no regulados por estas, con las Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Alcance de la Auditoría

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión del Auditor Independiente

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición patrimonial, económica y financiera del **Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial S.A.E.** al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, los cambios en el capital y sus flujos de efectivo por el

ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el régimen contable establecido para sociedades emisoras por la Comisión Nacional de Valores y, en los aspectos no regulados por estas, con Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 27 de abril de 2022

J.C. DESCALZO & ASOCIADOS
CROWE

Lic. Juan Carlos Descalzo J.
Socio
Matrícula N° C - 87

ESTADOS FINANCIEROS

Información correspondiente al periodo comprendido entre 01 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021, presentado en forma comparativa con el periodo 01 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020.

Denominación: Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial S.A.E.

RUC: 80030182-0

Domicilio Legal: Avenida Brasilia 1.100

Teléfono: (021) 288 8000

Correo electrónico: luis.perez@americana.edu.py

Página web: www.americana.edu.py

Del Estatuto o Contrato Social:

La Sociedad fue constituida por Escritura Publica N°20, de fecha 30 de junio de 2005. La misma fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, según A.I. N°368 de fecha 11 de agosto de 2005. En el registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N°928 y folio 12.368 y siguientes, Serie “E”, en fecha 17 de agosto de 2005. En el Registro Público de Comercio, bajo el N°271, Serie “A”, folio 3902 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 17 de agosto de 2005.

De las Modificaciones:

La Sociedad ha realizado modificaciones posteriores de los Estatutos Sociales como sigue:

* Por Escritura Pública N°10, de fecha 17 de febrero de 2009. Inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N 229 y al folio 2455 y siguientes, Serie “B”, en fecha 18 de marzo de 2009. En el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos, bajo el N°154, Serie “C” y folio 1812, en fecha 03 de abril de 2012.

* Por Escritura Pública N°16, de fecha 07 de marzo de 2019. Inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N°1 y folio 1, Serie Comercial, en fecha 03 de diciembre de 2019 y reingreso en fecha 29 de enero de 2020.

* Por Escritura Pública N°1600, de fecha 06 de diciembre de 2019. Inscripta en la Dirección

General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociadas, bajo el N°02 y al folio 10, Serie Comercial, en fecha 06 de enero de 2020. Sección Comercio, bajo el N°2 y al folio 10, Serie Comercial, en fecha 06 de enero de 2020.

* Escritura N°109 del 1 de octubre del 2021, autorizado por la Escribana Gladys Gadea de Careaga, fueron modificada la mayoría de las cláusulas teniendo en cuenta el proceso de fusión y cambio de denominación, aprobada dichas modificaciones fue realizada por escritura pública y autorizada por el Registro Público según entrada N°11444267, matrícula jurídica N°26871, serie comercial en fecha 20/10/2021, bajo el N°3, folio 19-23

Actividad Principal:

La Sociedad tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, de terceros y/o asociada con terceros en el país y/o en el exterior, a las siguientes actividades: a) Servicios: educación, difusión cultural, investigación científica, editora, consultoría, mandatos, representaciones y administración de escuelas, colegios, universidades y demás centros educativos, b) Comerciales: compra, venta y producción de bienes e insumos destinados a la educación, difusión cultural, investigación científica y publicaciones de materiales impresos y/o magnéticos vinculados a la educación, difusión cultural e investigación científica. Además, de otras actividades comerciales lícitas; c) Inmobiliarias: compra, venta, usufructo, arrendamiento y administración de inmuebles; d) Inversiones: participación como accionista, socio o en riesgo compartido en empresas y/o entidades que guarden relación directa o indirecta con su objeto social; y e) Emitir títulos-valores para negociarlos en el mercado de valores, a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. u otras entidades que se llegaren a crear, previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia. Para el cumplimiento de su objeto social la Sociedad podrá realizar, por cuenta propia o de terceros, toda clase de actos, contratos y operaciones, y ejercitar todos los actos necesarios que tengan relación directa con sus fines sociales con plena capacidad jurídica, sin más limitaciones que las expresamente establecidas en las leyes y en este contrato, debiendo considerarse la enunciación contenida en este artículo como meramente enunciativa y no limitativa

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Según Certificado de registro N°123 de fecha 16/12/2021

Fecha de Vencimiento del Estatuto o Contrato Social: 90 años

Plana Ejecutiva:

APELLIDO & NOMBRE	CARGO
Jimenez Agüero, Camilo	Representante Legal/ Director General
Peralta Vierci, Arturo	Presidente
Manzoni Jose, Maria	Vicepresidente
Duarte Masi, Sergio Augusto Ramon Cirilo	Rector
Espinola Rotela, Yudith	Vicerrector
Ocampos Becker, Juan Jose	Gerente de Recursos Humanos
Vera del Puerto, Maria del Carmen	Gerente Comercial
Perez Arguello, Luis Milciades	Gerente de Administracion y Finanzas
Villalba Cardozo, Ruben Dario	Gerente de Tecnologia
Arambulo, Mauro	Sindico

Capital:**Expresado en Guaraníes**

Capital Social	Capital Emitido	Capital Suscripto	Capital Integrado	Valor Nominal de las Acciones
43.700.000	43.700.000	43.700.000	43.700.000	10.000.000

Composición del Capital:**Expresado en Guaraníes**

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONES	Nº DE VOTOS	VALOR ACCIONES	VALOR ACCIONES
JOSE MARIA MANZONI RAMIREZ	2.184	2.184	10.000.000	21.840.000.000
MARIA JOSE MANZONI RAMIREZ	1	1	10.000.000	10.000.000
ARTURO JOAQUIN PERALTA VIERCI	2.184	2.184	10.000.000	21.840.000.000
ALEXANDRA MARIE GEORGI SAMARAN DE PERALTA	1	1	10.000.000	10.000.000
TOTAL CAPITAL	4.370	4.370	10.000.000	43.700.000.000

Auditor Externo Independiente: JC Descalzo y Asociados.

Número de Registro en la CNV: F19

Luis Pérez Arguello
 Contador

Arturo Peralta Vierci
 Presidente

INCADE S.A.E.
BALANCE GENERAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Y COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Guaraníes)

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	18.413.939.326	20.354.766.867
Inversiones	4	2.024.022.865	3.445.979.987
Créditos por venta - Neto	5	7.386.400.525	2.019.630.756
Otros créditos	6	5.750.167.524	38.079.444.005
Intangibles	11	880.416.088	841.926.589
Otros activos	7	16.408.400.000	-
Total activos corrientes		50.863.346.328	64.741.748.204
Activos no Corrientes			
Otros activos	7	104.638.066.667	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	-	-
Inversión en asociadas	8	-	-
Propiedades, planta y equipo/Bienes de	9	146.751.753.546	116.190.900.390
Activos disponibles para la venta	10	-	-
Activos intangibles	11	159.064.896.176	4.336.632.072
Goodwill	12	-	-
Total activos no corrientes		410.454.716.389	120.527.532.462
Total Activos		461.318.062.717	185.269.280.666
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	7.911.188.343	4.899.668.860
Deudas Financieras	15	13.961.200.000	-
Deudas Laborales	16	5.504.825.905	4.624.560.287
Impuestos Fiscales	17	145.879.393	271.018.349
Provisiones	18	63.691.818	63.691.818
Otros pasivos	19	6.879.340.324	3.391.275.693
Total Pasivos Corrientes		34.466.125.783	13.250.215.007
Pasivos no corrientes			
Deudas Financieras	15	296.255.285.395	-
Deudas laborales	16	279.684.040	100.714.382
Deudas estudiantes	19	351.919.634	274.066.966
Total pasivos no corrientes		296.886.889.069	374.781.348
Total Pasivos		331.353.014.852	13.624.996.355
Patrimonio Neto			
Capital integrado	20	43.700.000.000	43.500.000.000
Reserva legal	21	6.212.090.820	5.447.484.781
Reserva de revalúo	21	1.486.523.633	13.162.527.072
Reservas estatutarias	21	-	-
Reservas facultativas	21	-	-
Resultados acumulados	23	61.633.018.597	95.305.150.466
Resultado del año	23	16.933.414.815	14.229.121.992
Total Patrimonio Neto		129.965.047.865	171.644.284.311
Total Pasivos y Patrimonio Neto		461.318.062.717	185.269.280.666

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

Luis Pérez Arguello
Contador

Arturo Peralta Vierci
Presidente

INCADE S.A.E.
ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Y COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Guaraníes)

	Nota	2021	2020
Ventas		106.751.931.135	79.285.701.388
Descuentos Concedidos		-311.904.240	-615.478.650
Becas Otorgadas		-9.581.024.987	-5.635.650.826
Ventas netas	<u>25</u>	96.859.001.908	73.034.571.912
Costo Por Servicios Vendidos	<u>26</u>	-37.441.870.430	-30.050.940.767
Utilidad bruta		59.417.131.478	42.983.631.145
Gastos administrativos	<u>27</u>	-38.449.494.311	-30.403.749.082
Otros ingresos y gastos operativos	<u>28</u>	-3.025.887.644	-535.956.354
Resultado operativo		17.941.749.523	12.043.925.709
Ingresos financieros - neto	<u>29</u>	2.393.229.503	3.136.931.938
Gastos financieros - neto	<u>29</u>	-3.093.517.643	-788.425.666
Subtotal		17.241.461.383	14.392.431.981
Resultado de inversiones en asociadas	<u>30</u>	-	-
Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria		17.241.461.383	14.392.431.981
Resultado participación minoritaria	<u>31</u>	-	-
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		17.241.461.383	14.392.431.981
Impuesto a la renta	<u>32</u>	-308.046.568	-163.309.990
Resultado neto de actividades ordinarias		16.933.414.815	14.229.121.991
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<u>33</u>	-	-
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	<u>34</u>	-	-
Utilidad/(Pérdida) neta del año		16.933.414.815	14.229.121.991

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

Luis Pérez Arguello
 Contador

Arturo Peralta Vierci
 Presidente

INCADE S.A.E.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Y COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Ganancias reservadas						Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Interes Minoritario	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	43.500.000.000	0	13.162.527.072	0	4.481.736.338	0	96.270.898.910	0	157.415.162.320
Cambio en política contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo reestructurado	43.500.000.000	0	13.162.527.072	0	4.481.736.338	0	96.270.898.910	0	157.415.162.320
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración del capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reducción del capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalúo de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalúo técnico	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	965.748.443	0	-965.748.443	0	0
Resultado del año	0	0	-1	0	0	0	14.229.121.992	0	14.229.121.992
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	43.500.000.000	0	13.162.527.071	0	5.447.484.781	0	109.534.272.459	0	171.644.284.311
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	43.500.000.000	0	13.162.527.071	0	5.447.484.781	0	109.534.272.459	0	171.644.284.311
Cambio en política contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo reestructurado	43.500.000.000	0	13.162.527.071	0	5.447.484.781	0	109.534.272.459	0	171.644.284.311
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración del capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reducción del capital social	200.000.000	0	0	0	0	0	0	0	200.000.000
Revalúo de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalúo técnico	0	0	-11.676.003.439	0	0	0	0	0	-11.676.003.439
Reserva Legal	0	0	0	0	764.606.039	0	-764.606.039	0	0
Resultado del año	0	0	-1	0	0	0	-30.203.233.007	0	-30.203.233.008
Saldo al 31 de diciembre de 2021	43.700.000.000	0	1.486.523.631	0	6.212.090.820	0	78.566.433.413	0	129.965.047.864

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

Luis Pérez Arguello
 Contador

Arturo Peralta Vierci
 Presidente

INCADE S.A.E.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Y COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Guaraníes)

	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	91.492.232.139	73.363.474.860
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-218.935.560.730	-51.285.683.295
Efectivo generado por las operaciones	-	-
Intereses pagados	-	-
Otros ingresos y (egresos) - neto	-	-
Pagos de impuesto a la renta	-308.046.568	-163.309.990
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	-127.751.375.159	21.914.481.575
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	-30.560.853.156	-6.016.545.428
Adquisición de intangibles	-154.766.753.603	-1.044.930.921
Adquisición de CDA	1.421.957.122	-
Ventas de activos fijos	-	-
Ventas de bienes de uso	-	-
Intereses cobrados sobre inversiones	-	-
Aquisición de inversiones	-	-3.445.979.987
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	-183.905.649.637	-10.507.456.336
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos	310.216.485.395	-
Intereses sobre préstamos	-158.317.251	-1.884.404.402
Aportes de capital recibidos	-	-
Aumento de capital	200.000.000	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	310.258.168.144	-1.884.404.402
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	-1.398.856.652	13.291.429.641
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	-541.970.889	1.149.143.749
<i>Efectivo al principio del año</i>	20.354.766.867	5.914.193.477
Efectivo al final del periodo	18.413.939.326	20.354.766.867

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

Luis Pérez Arguello
 Contador

Arturo Peralta Vierci
 Presidente

INCADE S.A.E.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Y COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

CONSIDERACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2021 han sido considerados y aprobados según Acta de Asamblea Nro.03/2022, 19 de abril de 2022.-

NOTA 1 – INFORMACION BASICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la Sociedad

La Sociedad tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, de terceros y/o asociada con terceros, en el país y/o en el exterior, en las siguientes actividades: a) Servicios; educación, difusión cultural, investigación científica, editora, consultoría, mandatos, representaciones y administración de escuelas, colegios, universidades y demás centros educativos; b) Comerciales: compra, venta y producción de bienes e insumos destinados a la educación, difusión cultural, investigación científica y publicaciones de materiales impresos y/o magnéticos vinculados a la educación, difusión cultural e investigación científica. Para el cumplimiento de su objeto social la Sociedad podrá realizar, por cuenta propia o de terceros, toda clase de actos, contratos y operaciones, y ejercitar todos los actos necesarios que tengan relación directa con sus fines sociales con plena capacidad jurídica, sin más limitaciones que las expresamente establecidas en las leyes. Otros tipos de enseñanza n.c.p. Código 85490

1.2 Participación en empresas vinculadas

La empresa no posee participación en vinculadas

NOTA 2 – PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICADAS (ANEXO A- RES CNV CG N°6/19)

2.1 Base de preparación de los estados contables

Los estados Contables han sido preparados de acuerdo a la Resolución Nro. 30/21 de la Comisión Nacional de Valores y a Principios y Normas Contables Vigentes en Paraguay.

2.2 Criterios de evaluación

Son aplicados los criterios de valuación y exposición aceptados por las Normas Contables y Tributarias Vigentes en Paraguay y de acuerdo a la Resolución 30/21 y la Resolución 763/04 de la Comisión Nacional de Valores.

2.3 Previsión para cuentas incobrables

La entidad realiza previsión por cuotas incobrables de cheques rechazados al 100% de la cartera. En cuanto a los clientes No Académicos se provisiona a partir del atraso de 365 días.

En cuanto a la cartera de Clientes Académicos no se provisiona debido a que los ingresos solo se reconocen cuando se cobran.

2.4 Depreciación de bienes de uso

Los Bienes de Uso se expresan a su valor de adquisición, revaluados de acuerdo al índice de revalúo fijado por la Subsecretaría del Estado de Tributación del Ministerio de Hacienda.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien.

2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo al criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.

2.6 Base de preparación del estado de flujo de efectivo

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es El Método Directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

2.7 Cambio de políticas y procedimientos de contabilidad

La entidad no posee cambios de políticas y procedimientos contables en el transcurso del presente ejercicio.

Criterios específicos de valuación

a) Valuación en moneda extranjera

Tipos de Cambio	31/12/2021	31/12/2020
Comprador	6.870,81	6.891,96
Vendedor	6.887,40	6.941,65

b) Posición en moneda extranjera
Activos y Pasivos en moneda extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 12-2021	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES					
Caja	Dólares	10.000,00	6.870,81	Dólares	-
Bancos	Dólares	57.216,01	6.870,81	Dólares	-
CREDITOS					
Creditos por Ventas	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Creditos Fiscales	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Dividendos a Cobrar	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Otros Creditos	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Anticipo IRACIS	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
INVERSIONES					
Titulo de Renta Variables- Acciones	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Titulo de Renta Fija (Bonos+CDA)	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Acciones en la Bolsa de Valores y otras inversiones	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
ANTICIPOS					
Anticipo a Proveedores	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Anticipos Honorarios-Servicios	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
OTROS ACTIVOS					
Intereses a Vencer	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Seguros a Vencer	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
ACTIVO NO CORRIENTE					
CREDITOS					
Intereses a Cobrar	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
INVERSIONES PERMANENTES					
Titulo de Renta Variables- Acciones	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Titulo de Renta Fija (Bonos+CDA)	Dólares	294.582,86	6.870,81	Dólares	-
Acciones en la Bolsa de Valores y otras inversiones	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Bienes en Operación	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Depreciación Acumulada	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
ACTIVOS INTANGIBLES					
Licencias	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Marcas	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Sistemas Informaticos	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Membresias	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
Amortización Acumulada	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-
OTROS ACTIVOS					
Garantía de Alquiler	Dólares	-	6.870,81	Dólares	-

DETALLE	MONEDA EXTRANJ ERA CLASE	MONEDA EXTRANJE RA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 12- 2021	MONEDA EXTRANJE RA CLASE	MONEDA EXTRANJE A MONTO
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS A PAGAR					
Proveedores Varios	Dólares	102.234,03	6.887,40	Dólares	-
Acreedores por intermediación	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Comisiones a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Anticipo de Clientes	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
PRESTAMOS FINANCIEROS					
Documentos a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Intereses a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Sobregiros en cuenta corriente	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
PROVISIONES					
Impuesto a la Renta a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Sueldos a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Aportes y Retenciones a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Dividendos a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Provision de Gastos Varios	Dólares	48.861,99	6.887,40	Dólares	-
PASIVO NO CORRIENTE					
PRESTAMOS FINANCIEROS					
Documentos a Pagar	Dólares	5.633.901,20	6.887,40	Dólares	-
Intereses a Pagar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
OTROS PASIVOS					
Intereses a Devengar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Ganancias a Devengar	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-
Cuentas a Pagar por Compra de Acciones	Dólares	-	6.887,40	Dólares	-

c) Diferencia de cambio en moneda

Expresado en Guaraníes

CONCEPTO	2021		2020		
	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR	
Ganancias por valuación de Activos en Moneda Extranjera	6.870,81	1.016.251.432	6.891,96	387.189.825.729	729.234.298
Ganancias por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera	6.887,40	112.459.782	6.941,65	63.673.374	83.331.585
Pérdidas por valuación de Activos en Moneda Extranjera	6.870,81	516.522.150	6.891,96	385.781.365.806	978.472.528
Pérdidas por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera	6.887,40	70.218.175	6.941,65	322.989.432	97.993.907
Efecto Neto		541.970.889		1.149.143.865	-263.900.552

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Expresado en Guaraníes

DISPONIBILIDADES	31/12/2021	31/12/2020
Banco Continental	6.993.894.482	14.320.572.479
Puente casa de bosla	6.530.570.682	
Fideicomiso	1.158.571.451	2.221.937.781
Banco Itaú	1.308.756.744	1.464.039.503
Recaudaciones a depositar	1.649.326.474	203.151.686
Bocas de cobranza	610.177.531	298.389.904
Banco BASA	107.941.079	276.741.225
Sudameris Bank	-	48.649.277
Fondo fijo	-	689.196
Banco Atlas	54.700.883	1.520.595.816
TOTAL DISPONIBILIDADES	18.413.939.326	20.354.766.867

NOTA 4 – INVERSIONES

Las inversiones temporales y permanentes se componen como sigue:

Expresado en Guaraníes

INVERSIONES TEMPORALES			
CANTIDAD	TIPO DE TITULO	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE
1(unos)	Garantía de Fideicomiso	94.583	649.860.860
1(unos)	CDA	200.000	1.374.162.000
	CDA en garantía		17.768.000.000
Total al 31/12/2021		294.583	19.792.022.860
Total al 31/12/2020			3.445.979.987

Resumen			
Inversiones Temporales			19.792.022.860
Inversiones Permanentes			0
Totales de Inversiones	-	-	19.792.022.860

Obs.: El CDE por valor de Gs. 17.768.000.000 está en garantía por eso existe diferencia entre el balance y la nota de Inversión.

NOTA 5 – CRÉDITOS (ANEXO C- RES CNV CG N°6/19)

Corresponde a cuentas por cobrar a diversos clientes. Su composición al 31 de diciembre de 2021 vs. 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Expresado en Guaraníes

Deudores por Ventas		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Deudores por servicios de enseñanza	3.774.109.714	-
Valores al cobro	13.554.344	
Otras Cuentas a cobrar	3.163.949.719	
Cuentas a cobrar	676.963.233	
(-) Previsión para cuentas de dudoso cobro	-242.176.485	-
Total al 31/12/2021	7.386.400.525	-
Total al 31/12/2020	2.019.630.756	-

Expresado en Guaraníes

Composición de la cartera de créditos por ventas		31/12/2021
Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	223.224.396	100%
B. Total Cartera Vencida	-	
<i>Composición Cartera Vencida</i>		
Normal	0	1%
En Gestión de Cobro	-	1%
En Gestión de Cobro Judicial	-	1%
Total de la cartera de créditos (A+B)	223.224.396	
(-) Total Previsiones	-	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CREDITOS	223.224.396	

Observaciones		
Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Normal		
En Gestión de Cobro	1	-
En Gestión de Cobro Judicial	1	-

NOTA 6 – OTROS CREDITOS**Expresado en Guaraníes**

Documentos y Cuentas a Cobrar		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Otras cuentas por cobrar	771.869.589	-
Gastos pagados por adelantado	399.002.809	
Créditos fiscales - Renta	173.341.028	
Valores a rendir	217.191.129	-
Créditos fiscales - IVA	4.188.762.969	-
Total al 31/12/2021	5.750.167.524	-
Total al 31/12/2020	38.079.444.005	-

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS**Expresado en Guaraníes**

Otros créditos		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Bonos bajo la par	2.447.200.000	-
Intereses a pagar	13.961.200.000	104.638.066.667
Total al 31/12/2021	16.408.400.000	104.638.066.667
Total al 31/12/2020	-	-

NOTA 8 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

INVERSIONES TEMPORALES						
Nombre de Sociedad	Total Inversión (miles de Gs)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	RUC	Cantidad de acciones	Total Patrimonio neto	Total del resultado
No aplicable	-	No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable	No aplicable
Total al 31/12/2021	-	0	0			
Total al 31/12/2020			0			

NOTA 9 – BIENES DE USO

Expresado en Guaraníes

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES						
	Valores al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo técnico	Valores al cierre del Periodo	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Acumuladas Al Cierre	Neto Resultante
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	2.324.294.170	-	-	-	2.324.294.170	-	-	-	-	-	2.324.294.170
TERRENOS	51.636.673.752	-	-	15.701.393.248	67.338.067.000	-	-	-	-	-	67.338.067.000
EDIFICIOS	73.261.551.160	962.370.097	-	16.094.610.670	90.318.531.927	20.392.057.672	1.585.256.040	-	-	21.977.313.712	68.341.218.215
INSTALACIONES	9.448.618.435	605.246.179	-	-	10.053.864.614	7.167.851.539	418.890.090	-	-	7.586.741.629	2.467.122.985
INSTRUMENTAL PARA LABORATORIO	1.317.980.367	-	-	-	1.317.980.367	724.628.517	203.596.837	-	-	928.225.354	389.755.013
MUEBLES Y EQUIPOS EN GENERAL	13.713.535.667	58.282.727	-	-	13.771.818.394	10.419.017.028	672.062.965	-	-	11.091.079.993	2.680.738.401
ÚTILES Y ENSERES	1.450.921.885	-	-	-	1.450.921.885	1.387.735.376	48.599.810	-	-	1.436.335.186	14.586.699
EQUIPOS Y PROGRAMAS DE INFORMATICA	25.832.790.836	946.348.143	-	-	26.779.138.979	22.910.279.931	1.730.495.554	-	-	24.640.775.485	2.138.363.494
LIBROS	1.819.957.690	-	-	-	1.819.957.690	1.623.447.398	59.685.039	-	-	1.683.132.437	136.825.253
TRANSPORTE TERRESTRE	226.589.475	56.842.001	-	-	283.431.476	226.589.475	4.547.360	-	-	231.136.835	52.294.641
CONSTRUCCIONES Y MEJORAS EN PREDIO AJEN	1.174.875.340	859.090.909	-	-	2.033.966.249	1.165.281.451	197.123	-	-	1.165.478.574	868.487.675
Total al 31/12/2021	182.207.788.777	3.488.180.056	-	-	217.491.972.751	66.016.888.387	4.723.330.818	-	-	70.740.219.205	146.751.753.546
Total al 31/12/2020	175.964.653.874	6.016.545.428	-	-	181.981.199.302	61.380.030.020	4.410.268.892	-	-	65.790.298.912	116.190.900.390

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

	30/06/2021	31/12/2020
Propiedad, planta y equipo (Detallar bienes de uso)		
Total	-	-
Activos intangibles (Detallar activos intangibles)		
Total	-	-
Inversiones (Detallar Inversiones)		
Total	-	-
Total general	-	-

NOTA 11 – INTANGIBLES

Expresado en Guaraníes

CUENTA	CONCEPTO	31/12/2021		31/12/2020	
		Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Llave de negocios	Llave de negocios		155.098.080.060		
Material virtual	Contenido para la enseñanza virtual		2.752.462.868		2.007.368.811
Software y Licencias	Softwares y licencias informáticas académicas y administrativas	880.416.088	1.214.353.248	841.926.589	2.329.263.261
Total al 31/12/2021		880.416.088	159.064.896.176		4.336.632.072
Total al 31/12/2020		-	-	841.926.589	4.336.632.072

NOTA 12 – GOODWILL

Goodwill	En miles de guaraníes	
	31/12/2021	31/12/2020
Total general	-	-

NOTA 13 – DOCUMENTO Y CUENTAS POR PAGAR

Expresado en Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020	
	CORTO PLAZO GS.	CORTO PLAZO GS.	LARGO PLAZO GS.
Proveedores locales	7.896.188.343	4.874.668.860	
Alquileres cobrados por adelantado	15.000.000	25.000.000	-
Total al 31/12/2021	7.911.188.343	0	-
Total al 31/12/2020	-	4.899.668.860	-

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

En miles de guaraníes

A. Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentación

B. Obligaciones garantizadas por valor de guaraníes

Corrientes

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

En miles de guaraníes

(a) Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentación

(b) Obligaciones garantizadas por valor de guaraníes.....

Corrientes

	2021				2020					
	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades Locales										
Nombre de la entidad financiera										
Nombre de la entidad financiera (incluir otras entidades)										
Deudas bursátiles										
Programa Global-G3- Serie 1										
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Nombre de la entidad financiera										
Nombre de la entidad financiera (incluir otras entidades)										
Deudas bursátiles										
(Incluir programas de forma individual)										
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Total				-					-	

No Corrientes

	2021				2020					
	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de garantía	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades Locales										
Nombre de la entidad financiera										
Nombre de la entidad financiera (incluir otras entidades)										
Deudas bursátiles										
Programa Global-G3- Serie 1										
Programa Global-G3- Serie 2										
Programa Global-G3- Serie 3										
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Nombre de la entidad financiera										
Nombre de la entidad financiera (incluir otras entidades)										
Deudas bursátiles										
(Incluir programas de forma individual)										
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Total				-					-	

NOTA 15.1 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO**Expresado en Guaraníes**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2021	31/12/2020
Porción corriente de la deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos bancarios		
Intereses de Bonos bursátiles	13.961.200.000	
Intereses bancarios a pagar		
Intereses bursátiles a pagar (nuevas cuentas a incluir)		
Total general	13.961.200.000	-

NOTA 15.2 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO**Expresado en Guaraníes**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2021	31/12/2020
Porción corriente de la deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos bancarios		
Bonos bursátiles	152.000.000.000	
Intereses de Bonos bursátiles	104.638.066.667	
Cuentas por pagar societarias (nuevas cuentas a incluir)	39617218728	
Total general	296.255.285.395	-

NOTA 16 – DEUDAS LBORALES**Expresado en Guaraníes**

	31/12/2021	31/12/2021
CONCEPTO	CORRIENTE G.	NO CORRIENTE G.
Aguinaldos y vacaciones a pagar	1.763.039.349	
Indemnizaciones y preavisos	1.908.992.368	
Cargas sociales a pagar	1.013.356.994	
Gratificaciones	676.542.708	
Remuneraciones a pagar	142.894.486	
Contingencias laborales	-	279.684.040
Total al 31/12/2021	5.504.825.905	279.684.040
Total al 31/12/2020	4.624.560.287	100.714.382

NOTA 17 – FISCALES**Expresado en Guaraníes**

CONCEPTO	CORRIENTE G.	NO CORRIENTE G.
Acreeedores fiscales - renta	93.115.092	-
Acreeedores fiscales - IVA	24.451.761	-
Acreeedores fiscales - Legales	28.312.540	-
Total al 31/12/2021	145.879.393	-
Total al 31/12/2020	271.018.349	-

NOTA 18- PROVISIONES**Expresado en Guaraníes**

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corrientes Gs.
Provisiones varias	63.691.818	-
Total al 31/12/2021	63.691.818	-
Total al 31/12/2020	63.691.818	-

NOTA 19 – OTROS PASIVOS**Expresado en Guaraníes**

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corrientes Gs.
Cuotas recibidas por cursos a realizar	6.863.070.044	351.919.634
Cuentas por pagar estudiantes	16.270.280	-
Total al 31/12/2021	6.879.340.324	351.919.634
Total al 31/12/2020	3.391.275.693	274.066.966

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO**Expresado en Guaraníes**

CONCEPTO	31/12/2021
Monto Capital Social	43.700.000.000
Monto Capital Integrado	43.700.000.000
Cantidad de Acciones	4.370
Valor Nominal de Acciones	10.000.000
Resultado del Ejercicio	-
Total al 31/12/2021	43.700.000.000
Total al 31/12/2020	43.500.000.000

NOTA 21 – RESERVAS

		31/12/2021
a Reserva de revalúo	Total al 31/12/2021	1.486.523.633
a Reserva de revalúo	Total al 31/12/2020	13.162.527.072

A partir del año 2020 los bienes de uso son revaluados en base a lo establecido por las nuevas disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación, que establece como mínimo un índice de inflación acumulado del 20% desde el último revalúo para proceder a revaluar los bienes de uso, estableciendo al mismo tiempo el valor residual que debe tener cada bien conforme a su clasificación..

b Reserva legal	Total al 31/12/2021	6.212.090.820
b Reserva legal	Total al 31/12/2020	5.447.484.781

La legislación paraguaya establece una transferencia del 5% de las utilidades del ejercicio para la constitución de una Reserva Legal hasta completar el 20% del Capital Integrado, la Sociedad adopta por política constituir la reserva legal luego de la realización de la Asamblea General.

c Reservas estatutarias

No aplicable

d Reservas facultativas

- -

d.1. (nuevas cuentas a incluir)

d.2. (nuevas cuentas a incluir)

Expresado en Guaraníes

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA

No registra

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Expresado en Guaraníes

	En miles de guaraníes 31/12/2021
Resultado de ejercicios anteriores	61.633.018.597
Resultado del ejercicio actual	16.933.414.815
Totales	78.566.433.412

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO

No registra

NOTA 25 – VENTAS

	31/12/2021
Costo de ventas	
Linea de negocio 1	
Existencia inicial del inventario	-
+ Compra de bienes y servicios	-
+ Costo de producción	-
- Existencia final de inventario	-
(-) Costo por Servicios Enseñanza	-
Remuneración a docentes	19.453.409.276
Remuneración administrativos	6.989.366.225
Cargas sociales	3.446.829.212
Mantenimiento y actualización de software	3.593.449.302
Mantenimiento de propiedades, planta y equipos	1.743.095.787
Servicios básicos	1.072.050.822
Otros costos a favor de docentes y alumnos	519.988.813
Gastos de limpieza	371.582.322
Costos varios	221.608.953
Costos licencias idiomas	30.489.718
Linea de negocio 2	
Existencia inicial del inventario	-
+ Compra de bienes y servicios	-
+ Costo de producción	-
- Existencia final de inventario	-
<i>(nuevas líneas de negocio a incluir)</i>	-
Total costo de ventas al 31/12/2021	37.441.870.430
Total costo de ventas al 31/12/2020	30.050.940.767

NOTA 26 – COSTO DE VENTAS**Expresado en Guaraníes**

	31/12/2021	31/12/2020
Ventas		
Ventas línea de negocio 1		
<i>Local</i>		
Contado	93.161.493.788	73.711.196.844
Crédito	10.465.544.680	2.283.051.219
<i>Exterior</i>		
Contado		
Crédito		
Ventas línea de negocio 2		
<i>Local</i>		
Contado		
Crédito		
<i>Exterior</i>		
Contado		
Crédito		
<i>(nuevas líneas de negocio a incluir)</i>		
Total	103.627.038.468	75.994.248.063
Diferencia		
Nota de credito	-1.147.379.813	-1.112.597.206
Ingresos Diferidos	-5.620.656.748	-1.847.078.945
Total Ventas	96.859.001.908	73.034.571.912

NOTA 27 – GASTOS**Expresado en Guaraníes**

CONCEPTOS	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Retribuciones personales y cargas sociales	-	10.959.977.824	10.959.977.824
Publicidad y promociones	10.375.755.245		10.375.755.245
Depreciaciones y amortizaciones	-	6.975.870.186	6.975.870.186
Impuestos, tasas y patentes	-	4.952.511.468	4.952.511.468
Honorarios profesionales	-	2.850.830.446	2.850.830.446
Gastos de estructura	-	682.020.993	682.020.993
Comisiones pagadas	-	1.336.874.023	1.336.874.023
Alquileres pagados	-	73.643.179	73.643.179
Otros gastos a favor del personal	-	96.786.551	96.786.551
Previsiones	-	145.224.396	145.224.396
Total al 31/12/2021	10.375.755.245	28.073.739.066	38.449.494.311
Total al 31/12/2020	9.169.381.822	21.234.367.260	30.403.749.082

NOTA 28 – OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERATIVOS

Expresado en Guaraníes

CONCEPTO	31/12/2021
COSTO DE RECLUTAMIENTO Y SELECCIÓN OPE	-
GASTOS POR GRADUACION OPEX	139.070.779
GASTOS EN AMBIENTACION INTERIOR-EXTERIO	84.411.455
GASTOS DE LABORATORIO	1.195.308.977
CONSUMO SERVICIO TV POR CABLE	1.068.727
GASTOS EN COMPUTACIÓN Y ACCESORIOS	-
HOSPEDAJE CONTRATADO	54.928.516
GASTO PASAJES	77.622.992
GASTO VIATICO	418.159.107
MANTENIMIENTO DE RODADOS	9.954.456
FLETES CONTRATADOS	35.585.243
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	17.786.039
GASTOS EN DEPORTES	7.183.663
GASTOS POR EVENTOS RRHH	94.700.742
GASTOS DE ACREDITACION - OPEX	597.115.774
GASTOS EN INFORMCONF	-50.060
GASTOS DE RECURSOS HUMANOS	85.931.219
GASTOS POR COMPRA TONER/TINTA/CINTA	54.545
GASTOS EN UTILES-PAPELERIA-IMPRESOS	101.569.850
GASTOS EN ENFERMERIA	61.630.901
FALTANTE DE CAJA	-134.324
GASTOS DE RUBRICACION E IMPRESIÓN DE FA	41.348.928
GASTOS EN DONACIONES	2.640.000
DIFERENCIA DE REDONDEO	115
Total al 31/12/2021	3.025.887.644
Total al 31/12/2020	535.956.354

NOTA 29 – RESULTADO FINANCIERO

Expresado en Guaraníes

Gastos Financieros netos	31/12/2021	Ingresos Financieros netos	31/12/2021
Intereses Pagados	1.396.305.437	Intereses Cobrados	2.393.229.503
Comisión y Gastos Financieros	1.155.241.317		
Diferencias de Cambios	541.970.889		
Total gastos financieros al 31/12/2021	3.093.517.643	Total ingresos financieros al 31/12/2021	2.393.229.503
Total gastos financieros al 31/12/2020	788.425.666	Total ingresos financieros al 31/12/2020	3.136.931.938

NOTA 30 – RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

No registra

NOTA 31 – RESULTADO DE PARTICIPACION MINORITARIA

No registra

NOTA 32 – IMPUESTO A LA RENTA

	31/12/2021
Impuesto a la renta	308.046.568
Total al 31/12/2021	308.046.568
Total al 31/12/2020	163.309.990

NOTA 33 – RESULTADOS EXTRAUDINARIOS

CONCEPTO	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos Extraordinarios		
Ganancia por Venta de Rodado	-	-
Total	-	-
Egresos Extraordinarios		
Perdida por Venta de Activo	-	-
Total	-	-

NOTA 34 – RESULTADOS SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DE IMPUESTO A LA RENTA.

No registra

NOTA 35 – UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCION ORDINARIA

No registra

NOTA 36 – ACTIVOS GRAVADOS.

No registra

NOTA 37 – INFORMACION REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos Directos
No registra
- b) Contingencias Legales
Contingencia Laboral 30-6-2021 Gs. 279.684.040.-
- c) Garantías Constituidas
No registra

NOTA 38 – IMPUESTO DIFERIDO.

No registra

NOTA 39 – HECHOS POSTERIORES.

No registra

NOTA 40 – SALDO Y TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS (CORRIENTE Y NO CORRIENTE)

Expresado en Guaraníes

			SALDOS (Deudores y Acreedores mantenidos)
NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	Valores al 31/12/2021
La Enjundia	Empresas vinculadas	Préstamos con tasa de interés (saldos activo)	-
La Enjundia	Empresas vinculadas	Intereses Ganados por préstamos (Ingresos)	-
Clientes Sherpa S.A.	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	44.878.351
Cliente CyC S.A.	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	10.351.020
Cliente Exactor S.A.	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	10.351.020
Cliente Universidad Sudamericana	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	2.006.957.101
Cliente La Disciplina S.A.	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	57.200.000
Cliente Optima Comunicaciones S.A.	Empresas vinculadas	Cuentas por cobrar (clientes)	968.631.836
Óptima Comunicaciones	Empresas vinculadas	Venta de servicios de publicidad (Egresos)	1.307.418.431
Total al 31/12/2021			4.405.787.759
Total al 31/12/2020			39.490.052.438

Luis Pérez Arguello
Contador

Arturo Peralta Vierci
Presidente