

Sociedad:
Fecha presentación:

TAPE PORÁ S.A.E.
30/9/2022

INDICE	REF.
Informacion General	
Descripción de la naturaleza y del negocio de la Sociedad	Nota 1
Resumen de las principales políticas contables	Nota 2
Balance General	BG
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 3
Inversiones temporales	Nota 4
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5
Otros créditos	Nota 6
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	Nota 5
Inventarios	Nota 7
Inversión en asociadas	Nota 8
Propiedad, planta y equipo	Nota 9
Activos disponibles para la venta	Nota 10
Activos intangibles	Nota 11
Cargos diferidos	Nota 12
Cuentas por pagar comerciales	Nota 13
Préstamos a corto plazo	Nota 14
Porción corriente de la deuda a largo plazo	Nota 15
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	Nota 16
Impuestos a pagar	Nota 17
Provisiones	Nota 18
Otros pasivos corrientes	Nota 19
Prestamos a largo plazo	Nota 14
Otros pasivos no corrientes	Nota 19
Capital integrado	Nota 20
Reserva de revalúo	Nota 21
Reserva legal	Nota 21
Reservas estatutarias	Nota 21
Reservas facultativas	Nota 21
Diferencia transitoria por conversión	Nota 22
Resultados acumulados	Nota 23
Interés minoritario	Nota 24
Estado de Resultados	ER
Ventas	Nota 25
Costo de ventas	Nota 26
Gastos de ventas	Nota 27
Gastos administrativos	Nota 27
Otros ingresos y gastos operativos	Nota 28
Ingresos financieros - neto	Nota 29
Gastos financieros - neto	Nota 29
Resultado de inversiones en asociadas	Nota 30
Resultado participación minoritaria	Nota 31
Impuesto a la renta	Nota 32
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	Nota 33
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	Nota 34
Utilidad/(Pérdida) neta del año	Nota 35
Utilidad neta por acción ordinaria	Nota 35
Estado de Evolución del Patrimonio Neto	EVPN
Estado de Flujos de Efectivo	EFE
Otras Notas de los Estados Financieros	
Activos gravados / Fianzas concedidas	Nota 36
Contingencias y compromisos	Nota 37
Impuesto diferido	Nota 38
Hechos Relevantes del Periodo	Nota 39
Hechos posteriores	Nota 40
Saldos y transacciones con partes relacionadas	Nota 41

BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

	Nota	2022	2021
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10.986.759	5.590.083
Inversiones temporales	4	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	119.648	59.628
Otros créditos	6	33.031.701	11.453.559
Inventarios	7	-	-
Total Activos corrientes		44.138.108	17.103.270
Activos no corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3		
Inversiones a largo plazo	4	12.853.259	12.424.513
Otros créditos	6	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	-	-
Inversión en asociadas	8	-	-
Propiedad, planta y equipo/Bienes de uso, neto	9	678.546.472	672.868.521
Activos disponibles para la venta	10	-	-
Activos intangibles	11	624.274	752.174
Cargos diferidos	12	-	-
Total Activos no corrientes		692.024.005	686.045.208
Total Activos		736.162.113	703.148.478
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	12.161.553	9.929.028
Préstamos a corto plazo	14	1.677.216	1.239.914
Porción corriente de la deuda a largo plazo	15	15.356.760	12.712.322
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	1.349.291	328.525
Impuestos a pagar	17	-	-
Provisiones	18	-	-
Otros pasivos corrientes	19	223.610	240.334
Total Pasivos corrientes		30.768.429	24.450.121
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	1.258.281	802.367
Préstamos a largo plazo	14	488.466.783	469.330.000
Otros pasivos no corrientes	19	-	-
Total pasivos no corrientes		489.725.064	470.132.367
Total Pasivos		520.493.493	494.582.488
Patrimonio Neto			
Capital integrado	20	150.000.000	150.000.000
Reserva de revalúo	21	-	-
Reserva legal	21	4.831.355	4.559.199
Reservas estatutarias	21	-	-
Reservas facultativas	21	5.170.960	-
Diferencia transitoria por conversión	22	-	-
Resultados acumulados	23	55.666.305	54.006.791
Subtotal		215.668.620	208.565.990
Interés minoritario	24	-	-
Total Patrimonio Neto		215.668.620	208.565.990
Total Pasivos y Patrimonio Neto		736.162.113	703.148.478

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

ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

	Nota	2022	2021
Ventas	<u>25</u>	108.374.522	96.926.319
Costo de ventas	<u>26</u>	-	-
Utilidad bruta		108.374.522	96.926.319
Gastos de ventas	<u>27</u>	-	-
Gastos administrativos y operativos	<u>27</u>	(67.253.891)	(56.393.311)
Otros ingresos y gastos operativos	<u>28</u>	5.246.165	1.394.758
Resultado operativo		46.366.796	41.927.766
Ingresos financieros - neto	<u>29</u>	481.106	867.469
Gastos financieros - neto	<u>29</u>	(38.956.092)	(35.311.136)
Subtotal		(38.474.986)	(34.443.667)
Resultado de inversiones en asociadas	<u>30</u>	-	-
Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria		7.891.810	7.484.099
Resultado participación minoritaria	<u>31</u>	-	-
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		7.891.810	7.484.099
Impuesto a la renta	<u>32</u>	789.181	748.410
Resultado neto de actividades ordinarias		7.102.629	6.735.689
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 o periodo		7.102.629	6.735.689
Utilidad neta por acción ordinaria	<u>35</u>	-	-

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

	2022	2021
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	85.947.179	96.565.681
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(62.991.309)	(51.318.324)
Efectivo generado por las operaciones	10.464.112	1.748.847
Otros ingresos y (egresos) - neto	-	-
Pagos de impuesto a la renta	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	33.419.983	46.996.203
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(754.965)	(560.418)
Ventas de bienes de uso	178.712	(9.479)
Intereses cobrados sobre inversiones	425.986	790.660
Aquisición de inversiones	(428.745)	(790.623)
Obras en Curso-Inversión	(10.721.654)	(966.924)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(11.300.667)	(1.536.785)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Incremento de préstamos	(16.625.577)	(41.346.186)
Aportes de capital recibidos	-	-
Dividendos pagados	-	-
Diferencia de Cambio	(97.063)	(20.688)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(16.722.640)	(41.366.874)
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	5.396.676	4.092.545
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	-	-
<i>Efectivo al principio del año</i>	5.590.083	4.436.721
Efectivo al final del periodo	10.986.759	8.529.266

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

	Aporte de los propietarios			Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Ganancias reservadas			Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Aportes Futura Integración	Primas de emisión			Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		
Saldo al 30 de setiembre de 2021	150.000.000	-	-	-	-	4.559.199	-	55.299.362	-	209.858.561
Cambio en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reestructurado	150.000.000	-	-	-	-	4.559.199	-	55.299.362	-	209.858.561
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea Ordinaria N° ... de fecha.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desafectación de la reserva de revalúo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento del capital social s/Acta de Asamblea Extraordinaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año o periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1.292.571)	-	(1.292.571)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	150.000.000	-	-	-	-	4.559.199	-	54.006.791	-	208.565.990
Distribución de Dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N° ... de fecha.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	272.156	5.170.960	(5.443.115)	-	-
Resultado del año o periodo	-	-	-	-	-	-	-	7.102.629	-	7.102.629
Saldo al 30 de setiembre de 2022	150.000.000	-	-	-	-	4.831.355	5.170.960	55.666.305	-	215.668.620

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)**

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

**IDENTIFICACION
NOMBRE O RAZON SOCIAL**

TAPE PORÀ S.A.E

ANTECEDENTES DE COSTITUCIÓN SOCIAL Y REFORMAS ESTATUTARIAS

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

La Sociedad fue constituida para dar continuación a las operaciones del Consorcio Tape Porà, beneficiario original del Contrato de Concesión. Ello fue reconocido por el MOPC en fecha 9 de setiembre de 1999 y por el Poder Ejecutivo según Decreto N° 8263 de fecha 10 de abril de 2000. El Consorcio estuvo conformado por las siguientes empresas: Conempa S.A., Benito Roggio e Hijos S.A. y Tecnoedil S.A. de conformidad a lo mencionado en notas de los estados financieros de TAPE PORÀ S.A.E. al 31 de diciembre de 2009. La composición de los Accionistas y por ende la conformación de TAPE PORÀ S.A.E. queda a partir del 13 de febrero de 2018, conforme a lo ratificado en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, de la siguiente forma: Conempa S.A, Constructora Acaray S.A, Emprendimientos y Concesiones S.A, Tecnoedil S.A., y Ocho A S.A.

En fecha 7 de octubre de 1999 se inauguró oficialmente el tramo principal de las obras y se habilitó a la Sociedad para el cobro de peajes a partir del 8 de octubre de 1999. En la actualidad la Sociedad lleva a cabo obras de conservación y mantenimiento en concesión, denominadas obras complementarias y de mantenimiento. Según el Contrato Inicial de Concesión firmado con el MOPC, la Sociedad explotará el cobro de peajes por 25 años, con vencimiento el 2 de marzo de 2023.

En fecha 30 de mayo de 2012, según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se modificó el capital social de la Sociedad, quedando el mismo en la suma de Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones), monto que fue suscripto e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes del mencionado aumento.

Según modificación de Estatutos protocolizado en Escribanía Pública en fecha 12 de marzo de 2020, se definió modificar el Capital Social, quedando el mismo en la suma de Gs. 150.000.000.000.- (guaraníes ciento cincuenta mil millones), monto que fue suscripto e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes del mencionado aumento. El aumento se materializó el 13 de julio de 2020 fecha en que los Estatutos fueron registrados en la Dirección General de los Registros Públicos, secciones "Personas Jurídicas y Asociaciones", y "Comercio".

RUC
80018781-4

ACTIVIDAD PRINCIPAL SEGÚN INSCRIPCIÓN EN EL RUC
Construcción de Proyectos de Servicios Públicos

ACTIVIDAD/ES SECUNDARIA/S SEGÚN INSCRIPCIÓN EN EL RUC
NO APLICA

DOMICILIO LEGAL
Tte. Facundo Almada (8 de junio) N° 3457 C/ Lombardo
Asunción.

TELEFONO
021- 286150

FAX
021- 286150

E-MAIL
calderete@tapepora.com.py

SITIO PAGINA WEB
www.tapepora.com.py

ADMINISTRACIÓN

CARDGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTE(S) LEGAL(S)	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
PRESIDENTE	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
DIRECTOR TITULAR	OSCAR ENRIQUE BEDOYA CARISIMO
DIRECTOR TITULAR	RAMON MANUEL GUILLERMO JIMENEZ GAONA
DIRECTOR TITULAR	GONZALO ZAVALA SERRATI
DIRECTOR TITULAR	JULIO DANIEL MEZA SPINA
DIRECTOR TITULAR	ROQUE MARCELO ARDISSONE NUNES
DIRECTOR SUPLENTE	GENARO RAMON BURRO
DIRECTOR SUPLENTE	LUIS ALBERTO PETTENGIL VACCA
DIRECTOR SUPLENTE	NESTOR RAUL FILARTIGA PALLAROLAS
SINDICO TITULAR	HUMBERTO DUARTE CARVALLO
SINDICO SUPLENTE	JULIO CÉSAR AQUINO ZUNINI
GERENTE	RICARDO RUIZ DIAZ

CAPITAL Y PROPIEDAD:

CAPITAL SOCIAL	CAPITAL EMITIDO	CAPITAL	CAPITAL	VALOR NOMINAL DE
150.000.000.000	150.000.000.000	150.000.000.000	150.000.000.000	50.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA
COMPOSICIÓN ACCIONARIA

ACCIONISTA	CANTIDAD DE	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DEL
Conempa S.A.	1500	Nominativas	1500	75.000.000.000	50%
Constructora Acaray S.A.	300	Nominativas	300	15.000.000.000	10%
Ocho A S.A.	300	Nominativas	300	15.000.000.000	10%
Emprend. y Concesiones S.A.	450	Nominativas	450	22.500.000.000	15%
Tecnoedit S.A.	450	Nominativas	450	22.500.000.000	15%
TOTAL	3000		3000	150.000.000.000	100%

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO

BDO Auditores Consultores

NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV

AE012

Contrato de concesión y sus modificaciones

En fecha 30 de junio de 2016 fue sancionada y promulgada la Ley N° 5625/2016 "Que autoriza la modificación, ampliación del Contrato para la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión del tramo de la Ruta N° 7 - Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia, situado entre el empalme con la supercarretera a Itaipú Km. 323 y el Km. 183, Caaguazú de la misma ruta, firmado entre el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones, en los términos de la Ley N° 1018 de fecha 13 de diciembre de 1996 y Tape Porà S.A.E.". En el Art. 3° se autoriza la modificación del alcance del Contrato de Concesión, así como la prórroga del plazo de dicho contrato por un plazo de 30 años contado a partir del 3 de marzo del año 2023. Art.4° Las obras y servicios en concesión que se autorizan con esta modificación y ampliación del contrato, comprenderán lo siguiente: 1. Obra Principal: que comprende la obra duplicación del tramo de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", comprendido entre el Km 183 y el Km 296; 2. Obras de conservación y mantenimiento; 3. Presentación de servicios delegados; 4. Recuperación y adecuación de las obras a las condiciones operacionales; 5. Servicios adicionales (remoción de edificaciones); y, 6. Explotación comercial de la carretera.

El Convenio modificatorio autorizado por la Ley 5625/2016 ADDENDA N° 3 AL CONTRATO DE CONCESIÓN entre EL MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES Y TAPE PORÀ S.A.E. fue firmado el 7 de setiembre de 2016.

Culminación de la Obra Duplicación

El 7 de junio de 2019 se realizó la recepción y habilitación de servicios de la Obra Duplicación de la Ruta N° 7 "José Gaspar Rodríguez de Francia" por parte del Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC). En el Acta correspondiente la Fiscalización recomienda iniciar la gestiones para la puesta en servicio de la obra, haciendo expresa mención de que la misma se encuentra finalizada, que se llevaron a cabo las pruebas establecidas en las CEC, que no se produjeron omisiones en prestaciones previstas en el Contrato y que no existen imperfecciones o defectos de construcción. En fecha 28 de junio de 2019, mediante Resolución Ministerial N° 1390 del MOPC, se resuelve habilitar la puesta en servicio de la Obra de Duplicación.

Antecedentes de contratos de adquisición de bonos

Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 350.000.000.000 (PEG 02)

En fecha 5 del mes de abril del año 2017 se celebró el Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos (por un importe de hasta Gs. 350.000.000.000 - guaraníes trescientos cincuenta mil millones) y el Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago (también llamado Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 02) entre Tape Porà S.A.E., Banco Itaú Paraguay S.A., Banco Regional S.A.E.C.A., Banco Familiar S.A.E.C.A., Banco GNB Paraguay S.A., Sudameris Bank S.A.E.C.A., Banco Basa S.A., Banco para la Comercialización y Producción S.A., Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A., Capital Market Casa de Bolsa S.A., Conempa S.A., Constructora Acaray S.A., Tecnoedit S.A., Constructora, Emprendimiento y Concesiones S.A., y el Banco Atlas S.A. en calidad de fiduciario.

El objeto del Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos es la obligación de adquisición de los bonos (PEG 02 - emitidos por Tape Porà S.A.E.) por parte de los tenedores de bonos, conforme a los términos y condiciones del Contrato.

Los fondos captados con la emisión de bonos serán destinados a la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión de la Ruta N° 7 "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

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

* Los derechos de cobros de tarifas de peaje y sus reajustes, derivados del Contrato de Concesión, hasta el monto necesario para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del fideicomiso.

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

Las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Adm. y Pago - Tape Porà S.A. 02, en orden de prelación, son las siguientes:

* En primer lugar, previa deducción de costos y gastos que corresponden al fiduciario y al mantenimiento de las cuentas fiduciarias, al pago de impuestos, tasas y contribuciones establecidos en el Contrato de Concesión.

* En segundo lugar, al pago de los gastos vinculados al Contrato de Concesión, conforme a las instrucciones que a dicho efecto notifique el Fideicomitente al Fiduciario.

* En tercer lugar, al pago de los bonos (PEG 02), conforme al calendario de pagos por beneficiario.

Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 75.000.000.000 (PEG 03)

En fecha 13 del mes de noviembre del año 2018 se celebró el Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos (por un importe de hasta Gs. 75.000.000.000 - guaraníes setenta y cinco mil millones) y Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago (también llamado Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 03) entre Tape Porà S.A.E., Banco Familiar S.A.E.C.A., Banco GNB Paraguay S.A., Sudameris Bank S.A.E.C.A., Banco Basa S.A., Capital Market Casa de Bolsa S.A., y el Banco Atlas S.A., en calidad de fiduciario.

El objeto del Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos es la obligación de adquisición de los bonos (PEG 03 - emitidos por Tape Porà S.A.E.) por parte de los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

tenedores de bonos, conforme a los términos y condiciones del Contrato.

Los fondos captados con la emisión de bonos serán destinados a complementar la financiación de la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión de la Ruta N° 7 “Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia”, situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

El **Contrato de Fideicomiso de Adm. y Fuente de Pago** tiene por objeto la transferencia por parte de Tape Porà S.A.E. (Fideicomitente) al Banco Atlas S.A. (Fiduciario) de las sumas de dinero provenientes de los Excedentes del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 02, hasta alcanzar el monto necesario para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 03.

Las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 03, en orden de prelación, son: (i) el pago de costos y gastos que corresponden al fiduciario y al mantenimiento de la cuenta fiduciaria y, (ii) el pago de los bonos (PEG 02), conforme al calendario de pagos por beneficiario.

Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 65.000.000.000 (PEG 04)

En fecha 13 del mes de abril del año 2020 se celebró el **Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos** (por un importe de hasta Gs. 65.000.000.000 - guaraníes sesenta y cinco mil millones) y **Contrato de Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago** (también llamado Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 04) entre Tape Porà S.A.E., BASA Casa de Bolsa S.A., y el Banco Atlas S.A., en calidad de fiduciario.

El objeto del **Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos** es la obligación de adquisición de los bonos (PEG 04 - emitidos por Tape Porà S.A.E.) por parte de los tenedores de bonos, conforme a los términos y condiciones del Contrato.

Los fondos captados con la emisión de bonos serán destinados a complementar la financiación de la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión de la Ruta N° 7 “Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia”, situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta.

El **Contrato de Fideicomiso de Adm. y Fuente de Pago** tiene por objeto la transferencia por parte de Tape Porà S.A.E. (Fideicomitente) al Banco Atlas S.A. (Fiduciario) de las sumas de dinero provenientes de los Excedentes del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 02, hasta alcanzar el monto necesario para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 04.

Las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porà S.A. 04, en orden de prelación, son: (i) el pago de costos y gastos que corresponden al fiduciario y al mantenimiento de la cuenta fiduciaria y, (ii) el pago de los bonos (PEG 04), conforme al calendario de pagos por beneficiario.

Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 15.000.000.000 (PEG 05)

En fecha 26 del mes de agosto del año 2020 se celebró el **Contrato de Asesoramiento de Estructuración de Programa de Emisión Global de Títulos de Deuda de Oferta Pública y Underwriting** (por un importe de hasta Gs. 15.000.000.000 - guaraníes quince mil millones) entre Tape Porà S.A.E. y BASA Casa de Bolsa Sociedad Anónima.

Los fondos que se captan con la emisión de bonos serán destinados para la compra de un inmueble aledaño a la estación de peaje de Minga Guazú, construcción de sede corporativa y depósitos de Tape Porà S.A.E. El 30 de setiembre de 2020 se han emitidos los mencionados bonos, y fueron colocados en el mes de octubre de 2020.

Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 30.000.000.000 (PEG 06)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

En fecha 04 de marzo de 2022 mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se ha aprobado la emisión de Títulos de Deuda (Bonos) bajo el esquema de Programa de Emisión Global G06 por un monto máximo de hasta Gs. 30.000.000.000 (Guaraníes Treinta mil millones).

Los fondos serán destinados para adelantar las obras de recapado en determinados tramos concesionados, las cuales, de acuerdo al cronograma y al Contrato con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones estaban previstas para dentro de dos a tres años, a fin de mejorar el aspecto general de la ruta y al mismo tiempo proteger las bases de la ruta.

Actividades de la Sociedad

Las obras y servicios en concesión que se autorizadas mediante Ley N° 5625/16 que "autoriza la modificación, ampliación del contrato para la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación operación y explotación bajo concesión del tramo de la Ruta N° VII "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", comprenden las siguientes:

- **Obra Principal:** Que comprende la Obra Duplicación del tramo de la Ruta N° VII "Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia", comprendido entre el Km. 183 y el Km. 296;
- **Obras de Conservación y Mantenimiento.**
- **Presentación de servicios delegados.**
- **Recuperación y adecuación de las condiciones operacionales.**
- **Servicios adicionales (remocipon de edificaciones)**
- **Explotación comercialde la carretera.**

El Contrato de Concesión indica que los ingresos de la empresa provienen principalmente de la explotación de los dos puestos de peajes existentes, en Pastoreo en el Km. 201 y Minga Guazu en el Km. 301.

Las tarifas base poseen fórmula polinómica de reajuste dictaminada por el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) que incluye factores como el precio del Gas Oil, el jornal mínimo de un trabajador de la construcción, el índice de precios del consumidor, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad empleadas por Tape Porá S.A.E. en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las **Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay** sobre la base de costos históricos, excepto para los casos de activos y pasivos en moneda extranjera y los bienes de propiedad, planta y equipo hasta el 31 de diciembre de 2019, según se explica en los puntos c. y h. de la presente nota, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad y en los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo.

La inflación al 30 setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 fue de 7,1%, y 6,8 %, respectivamente, la cual es obtenida sobre la base del Índice de Precios del Consumidor (IPC) del Banco Central del Paraguay; sin embargo, este efecto no es significativo.

b. Estimaciones

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Sociedad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser medidos con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos, depreciaciones de bienes de uso y amortización de cargos diferidos.

c. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha del balance general de acuerdo a las resoluciones publicadas por la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET).

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del período, son reconocidas en resultados.

	Moneda	30/09/2022		31/12/2021	
		USD	Miles de Gs.	USD	Miles de Gs.
Activos	Dólar Estadounidense	7.554,27	53.476	7.554,07	51.903
Pasivos	Dólar Estadounidense	7.775,05	55.127	0,00	0
Posición neta		-220,78	-1.651	7.554,07	51.903

Los tipos de cambios publicados por la SET para Activos y Pasivos en dólares estadounidenses al 30 de setiembre de 2022 fue de Gs. 7.078,87 y 7.090,20 respectivamente. Para Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2021 fue de Gs. 6.870,81 y 6.887,40 respectivamente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros el tipo de cambio del Dólar Estadounidense no varió sustancialmente con respecto al vigente al 30 de setiembre de 2022.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses. **Ver Nota 3.**

e. Disponibilidades restringidas

En cumplimiento al Contrato de Fideicomiso de Adm. y Fuente de Pago (también llamado Fideicomiso de Adm. y Pago - Tape Porá S.A. 02) que se describe en la **Nota 1** a los estados financieros, se ha constituido una cuenta de reserva con recursos dinerarios (disponibilidades restringidas) hasta alcanzar la suma de guaraníes doce mil millones. En el marco del contrato mencionado, los recursos de la cuenta de reserva son invertidos en certificados de depósitos de ahorros emitidos por los Beneficiarios del contrato de fideicomiso, en proporción a sus participaciones. **Ver Nota 3.**

La cuenta de reserva ha sido constituida para el pago de las obligaciones con cargo al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Pago - Tape Porá S.A. 02, toda vez que los recursos depositados en la cuenta fiduciaria sean insuficientes.

f. Inversiones

Las inversiones están constituidas por certificados de depósitos de ahorro (CDA) mantenidos por la Sociedad en bancos locales, los que se valúan a su valor nominal más los intereses devengados no cobrados a la fecha del balance. **Ver Nota 4.**

Las inversiones son realizadas con los recursos dinerarios de las Disponibilidades restringidas que se señalan en la **Nota 2.e** precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

g. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Los cobros de peajes (ventas) se realizan mayormente al contado. La Sociedad realiza ventas mínimas de tarjetas pre-pago que usualmente su cobro se financia; sin embargo, el saldo promedio a cobrar es mínimo por tanto no requiere de provisiones. **Ver Nota 5.**

h. Propiedad, planta y equipo

Los bienes de propiedad, planta y equipo se valúan a su costo histórico revaluados por IPC hasta el 31 de diciembre de 2019 menos las depreciaciones acumuladas indicadas en la **Nota 2.i.** siguiente. Los bienes incorporados a partir del 1 de enero de 2019 no se revalúan por IPC.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

Las erogaciones relacionadas con las inversiones en la cuenta Concesión Ruta N° 7 -**Obra principal y Obra duplicación**-, constituyen para la Sociedad un activo cuyo uso y aprovechamiento le genera ingresos operativos, ya que el bien es construido, mantenido y explotado bajo su costo y administración y que dispone de un tiempo determinado (hasta el año 2053), para cubrir, y/o compensar la inversión efectuada y que ésta, además le proporcionaría un resultado por la actividad desarrollada. Pasado este tiempo la inversión queda en beneficio del propietario sin indemnización.

La conceptualización antes mencionada fue tenida en cuenta para activar en la cuenta "Propiedad, planta y equipo", y en consecuencia se ajusta técnica y legalmente a considerarlas como "Construcciones o mejoras en predio ajeno", y como todo activo fijo sometido a las depreciaciones propias del uso dentro del periodo de vida útil.

Ver Nota 9.

i. Depreciaciones

La depreciación es calculada de acuerdo al método creciente para la cuenta "Concesión Ruta N° 7 - Obra principal" incluida en el rubro de "Propiedad, planta y equipo", método reconocido y autorizado por la Subsecretaría de Estado de Tributación según Nota S.S.E.T. C.C. N° 54/02 del año 2005. Este mismo criterio se ha utilizado para depreciar la cuenta "Concesión Ruta N° 7 - Obra Duplicación".

En fecha 21 de agosto de 2017, la Sociedad ha realizado una consulta vinculante al fisco, peticionando depreciar la cuenta "Concesión Ruta N° 7 - Obra Duplicación" por el método creciente, tal y como se había autorizado en su momento para la cuenta "Concesión Ruta N° 7 - Obra principal". En fecha 5 de marzo de 2021 el fisco ha solicitado a la Sociedad informaciones complementarias para su posterior pronunciamiento.

Para los **bienes menores** el método aplicado es el de línea recta, y en ambos casos, cargada al resultado en forma mensual y proporcional de acuerdo al tiempo de vida útil establecido de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Las depreciaciones se realizan a partir del año siguiente de la incorporación de un bien de propiedad, planta y equipo.

j. Activos intangibles

Los activos intangibles (software informático) se exponen a su costo de adquisición e implementación menos las amortizaciones acumuladas de los mismos. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta aplicando un porcentaje anual del 25%. **Ver Nota 11.**

k. Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos corresponden a reparaciones extraordinarias efectuadas a la **Obra Principal** y son amortizadas en cuotas fijas en un plazo de 5 años. **Ver Nota 12.**

l. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos por cobro de peajes fueron reconocidos al momento del uso (devengamiento). Los gastos de administración, financieros y diversos fueron reconocidos en función al devengamiento de los mismos.

m. Impuesto a la Renta Empresarial (IRE)

Para todas las rentas, los beneficios o las ganancias de fuente paraguaya que provengan de todo tipo de actividades económicas, primarias, secundarias y terciarias, incluidas las agropecuarias, comerciales, industriales o de servicios, excluidas aquellas rentas gravadas por el IRP. Constituye igualmente hecho generador del impuesto, las rentas generadas por los bienes, derechos, obligaciones, así como los actos de disposición de éstos, y todo incremento patrimonial del contribuyente. Para calcular el impuesto, se basa en la utilidad contable antes de dicho concepto, ajustada por las partidas que las normativas vigentes incluyen o excluyen para la determinación de la utilidad contable gravable, a la cual se le aplica una tasa del 10% y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originado por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

Con la vigencia de la Ley 6.380/19, cuando las utilidades fueren distribuidas, las mismas estarán alcanzadas por el Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU, a una tasa del 8% para los accionistas residentes y del 15% para los no residentes, a ser aplicadas sobre el monto pagado o acreditado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

n. Restricciones a la distribución de utilidades

Reserva legal

Conforme a la Ley 1034/83 del Comerciante, las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada deberán destinar como mínimo el 5% de las utilidades netas a la reserva legal hasta completar el 20% del capital suscrito.

o. Derechos en fideicomiso

Ver Nota 1.

p. IVA del ingreso por cobros de peaje

Por sentencia definitiva N° 614 del 11 de agosto de 2008, dictada por el juzgado de Primera Instancia en lo Civil y Comercial del Séptimo Turno, el acuerdo y sentencia N° 87 del 26 de diciembre de 2008 y el acuerdo y sentencia N° 29 del 29 de junio de 2009, ambas dictadas por el tribunal de Apelación en lo Civil y Comercial, Primera Sala, han resuelto que el canon (peaje) cobrado por Tape Porá S.A.E. para explotar la ruta concesionada no se encuentra gravado por el IVA, es decir no está alcanzado por dicho gravamen fiscal. Esta posición ha sido avalada por el AI N° 1483 del 10 de octubre de 2009, según sentencia firme y ejecutoriada por la Corte Suprema de Justicia. No procede recurso alguno en contra de dicho fallo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2022	2021
Caja	891.200	876.200
Recaudaciones a depositar	446.793	1.158.900
Valores a depositar	30.044	27.780
Cheques a depositar	1.160.838	1.223.157
Transferencia Interbancaria	5.952	1.561
Tarjeta de Crédito	1.346	668
Bocas de Cobr. A percibir	4.562	1.216
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	7.823.898	168.402
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	53.476	51.903
Bancos Locales - Moneda extranjera otros	-	-
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares	-	-
Bancos - Ctas. Fiduciarias (*)	568.651	2.080.296
Total	10.986.759	5.590.083

(*) **Bancos - Ctas. Fiduciarias:** Corresponden a los saldos en cuentas bancarias provenientes de la ejecución de los Contratos de Fideicomiso de Adm. y Fuente de Pago -PEG 02 y PEG03- que se señalan en la **NOTA 1** a los estados financieros. Las cuentas bancarias fueron habilitadas por el Fiduciario por instrucciones del Fideicomitente. Tape Porã S.A.E. (Fideicomitente) garantiza en los Contratos de Fideicomiso que es el único y legítimo propietario de los bienes fideicomitados y que no tiene celebrados contratos que limitan de manera alguna la facultad de usar, gozar y disponer de dichos bienes.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO - NO CORRIENTE

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2022	2021
Caja	-	-
Recaudaciones a depositar	-	-
Valores a depositar	-	-
Transferencia a depositar	-	-
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	-	-
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	-	-
Bancos Locales - Moneda extranjera otros	-	-
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares	-	-
B. Familiar Cuenta Reserva TPSA 02 - Ver Nota 2.e	-	-
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2022	2021
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera otros	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera otros	-	-
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes CDA	-	-
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Total	-	-

NOTA 4 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2022	2021
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera otros	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera otros	-	-
Cuenta Fiduciaria de Adm. y Pago - Reserva TPSA02 - Ver Nota 2.e	421.783	266.851
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes CDA (*)	12.431.476	12.157.662
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Total	12.853.259	12.424.513

(*) Informaciones de los CDA

(1) Banco Familiar: CDA de fecha 20/03/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5389 días, con fecha de vencimiento el 20/12/2033.	2.057.143	2.057.143
(2) Banco Sudameris: CDA de fecha 22/05/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5305 días, con fecha de vencimiento el 29/11/2033.	2.132.797	2.057.133
(3) Solar: CDA de fecha 24/05/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5325 días, con fecha de vencimiento el 21/12/2033.	355.619	330.152
(4) Bancop: CDA de fecha 31/05/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5320 días, con fecha de vencimiento el 23/12/2033.	368.219	368.219
(5) GNB: CDA de fecha 07/06/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5340 días, con fecha de vencimiento el 19/01/2034.	2.209.747	2.133.227
(6) Banco Itaú: CDA de fecha 26/06/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5475 días, con fecha de vencimiento el 22/06/2034.	2.764.121	2.667.956
(7) Banco BASA: CDA de fecha 23/07/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5291 días, con fecha de vencimiento el 16/01/2034.	317.281	317.281
(8) Banco Regional: CDA de fecha 05/08/19, con tasa de interés anual del 7,5%, con pago semestral, a un plazo de 5261 días, con fecha de vencimiento el 30/12/2033.	2.226.550	2.226.550
	12.431.476	12.157.663

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas a cobrar comerciales a corto plazo se integran como sigue:

Concepto		2022	2021
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	119.648	59.628
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros	-	-
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	-	-
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Otros	Moneda Local Guaraníes	-	-
Otros	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Otros	Moneda Extranjera otros	-	-
Menos Provisiones		-	-
Total		119.648	59.628

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

Las cuentas a cobrar comerciales a largo plazo se integran como sigue:

Concepto		2022	2021
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros	-	-
Deudores en gestión judicial	Moneda Local Guaraníes	-	-
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera otros	-	-
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	-	-
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Otros	Moneda Local Guaraníes	-	-
Otros	Moneda Extranjera Dólares	-	-
Otros	Moneda Extranjera otros	-	-
Menos Provisiones		-	-
Total		-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes

Concepto	2022	2021
Anticipos a proveedores	4.369.250	3.559.952
Anticipos a Contratistas (*) - Ver Nota 41	17.431.735	-
Gastos pagados por adelantado	2.344.437	1.457.547
Anticipo Impuesto a la Renta	73.856	847.808
Retención Impuesto a la Renta	3.148	15.322
Crédito Fiscal I.V.A.	824.955	1.638.207
Certificados a cobrar - Ocho A S.A. - Ver Nota 41	5.171.910	-
Certificados a cobrar - Tecnoedil S.A. - Ver Nota 41	643.123	-
Reparación en garantía - Costos a recuperar	-	2.044.951
Créditos Varios	2.169.287	1.889.773
Total	33.031.701	11.453.559

No corrientes

Concepto	2022	2021
Garantía de Alquiler	-	-
I.V.A. Crédito fiscal	-	-
Anticipos a proveedores	-	-
Anticipo a terceros	-	-
Total	-	-

(*) Obras de Conservación y Mantenimiento

En fecha 2 de mayo de 2022 la Sociedad ha firmado un contrato de obra con los siguientes contratistas: Tecnoedil S.A., Constructora Acaray S.A., Conempa S.A., Ocho A S.A. y Emprendimientos & Concesiones S.A., con el objeto de la "Ejecución de trabajos relativos a las Obras de Conservación y Mantenimiento, situado entre el km 323 (CDE) y el km 183 (Caaguazú) de la Ruta PY 02". El plazo de ejecución se cuenta a partir del 2 de mayo de 2022 hasta el 15 de febrero de 2023 (fecha máxima).

El precio del contrato asciende a Gs. 26.660.000.000 IVA incluido, importe que ha sido anticipado a los contratistas (pago adelantado).

Saldo de "Anticipos a contratistas" al 30/09/2022 (en miles de Gs.):

Anticipos efectuados	26.660.000
(-) Aplicación. Ver Nota 9, "Obras en curso - Conserv y Mant".	-9.228.265
Saldo anticipo a contratistas al 30/09/2022	17.431.735

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 7 - INVENTARIOS

NO APLICABLE

Concepto	2022	2021
Mercaderías	-	-
Productos terminados	-	-
Productos en proceso	-	-
Materia prima	-	-
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

NO APLICABLE

Tape Pora S.A.E. no posee inversiones en otras empresas.

Periodo	2022	2021
Total Inversión	0	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Detalle	Costo histórico revaluado al inicio del periodo	Adquisiciones	Bajas	Valor de origen revaluado al final del periodo	Depreciación acumulada revaluada al inicio del periodo	Depreciación del periodo	Bajas de depreciac. acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
									2022	2021
Rodados	2.685.340	-	(31.195)	2.654.145	(2.358.307)	(110.346)	-	(2.468.653)	185.492	327.033
Equipos de computación	7.165.845	513.038	-	7.678.883	(4.240.299)	(1.037.365)	-	(5.277.665)	2.401.218	2.925.546
Muebles y útiles	2.770.624	103.110	-	2.873.734	(1.559.693)	(168.362)	-	(1.728.055)	1.145.679	1.210.931
Herramientas y Equipos Ley N° 60/90	1.709.722	-	-	1.709.722	(1.709.722)	-	-	(1.709.722)	-	-
Equipos de Informática Ley N° 60/90	808.453	-	-	808.453	(808.453)	-	-	(808.453)	-	-
Maquinarias y herramientas	12.054.311	100.985	(978)	12.154.318	(10.902.810)	(237.240)	-	(11.140.050)	1.014.269	1.151.501
Obras en curso	-	523.859	-	523.859	-	-	-	-	523.859	-
Obras en curso - Conserv y Mant	-	9.228.265	-	9.228.265	-	-	-	-	9.228.265	-
Mejora en Predio Ajeno	3.192.192	36.364	-	3.228.556	(2.675.797)	(196.754)	-	(2.872.551)	356.005	516.396
Rodados en arrendamiento	1.455.533	969.530	-	2.425.063	-	-	-	-	2.425.063	1.455.533
Inmuebles	8.694.031	-	-	8.694.031	(28.318)	(3.208)	-	(31.527)	8.662.504	8.665.712
Otras Instalaciones	-	33.621	-	33.621	-	-	-	-	33.621	-
Consección Ruta N° 7 - Obra Principal	359.256.456	-	-	359.256.456	(359.256.456)	-	-	(359.256.456)	-	-
Consección Ruta N° 7 - Obra Duplicación	652.211.478	-	-	652.211.478	(4.207.315)	(3.155.111)	-	(7.362.427)	644.849.051	648.004.162
Bienes en Puestos de Peajes	10.957.516	-	-	10.957.516	(2.345.810)	(890.261)	-	(3.236.071)	7.721.445	8.611.706
Mejoramiento Sistema de Peaje (en cur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.062.961.502	11.508.771	(32.173)	1.074.438.099	(390.092.981)	(5.798.647)	-	(395.891.628)	678.546.472	672.868.521

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 10 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La Sociedad no tiene previsto la venta de activos a la fecha de los presentes estados financieros.

	2022	2021
Propiedad, planta y equipo (Detallar bienes de uso)	-	-
Total	-	-
Activos intangibles (Detallar activos intangibles)	NO APLICABLE	
Total	-	-
Inversiones (Detallar Inversiones)	-	-
Total	-	-
Total general	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles	2022	2021
Software informático	2.738.614	2.687.818
Menos amortización acumulada	(2.114.340)	(1.935.644)
Total general	624.274	752.174

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 12 - CARGOS DIFERIDOS

	2022	2021
Cargos diferidos		
Reparaciones extraordinarias	59.902.960	59.902.960
(-) Amortizaciones acumuladas	(59.902.960)	(59.902.960)
Total	0	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Moneda	Nombre	2022	2021
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	4.524.192	4.170.340
Proveedores locales	PYG	Guaraní	3.911.163	1.949.278
Retención Fondo de Garantía (*) - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	349.894	349.894
Retención Fondo de Garantía (*) - Benito Roggio	PYG	Guaraní	455.541	455.541
Anticipo de Clientes	PYG	Guaraní	2.255.218	1.502.066
Acreedores Varios	PYG	Guaraní	-	-
Deudas por gerenciamiento - Know How	PYG	Guaraní	665.544	1.501.907
Total cuentas a pagar por comerciales			12.161.553	9.929.028

No Corrientes	Moneda	Nombre	2022	2021
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	-	-
Otros proveedores del exterior	PYG	Guaraní	-	-
Proveedores locales	PYG	Guaraní	1.258.281	802.367
Total cuentas a pagar por comerciales			1.258.281	802.367

(*) **Ret. de garantía - fondos de reparo:** Corresponden a retenciones efectuadas a los contratistas de la obra "Duplicación de la Ruta Nº 7". Dichas retenciones fueron efectuadas sobre los certificados de obras emitidos por los contratistas como garantía del compromiso de reparación de eventuales deficiencias que se manifiesten en las obras, siempre que las mismas sean por causa de defectos en la ejecución de las mismas. Los fondos no generan intereses. Durante el año 2019 gran parte de las retenciones fueron devueltas a los contratistas contra la emisión de pagarés a la orden de Tape Porã por los mismos valores devueltos. Los pagarés constituyen garantía de compromiso de 2 años posteriores a la culminación y entrega de la obra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2022			2021		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
Banco Familiar - Sobregiro Bancario	PYG - Guaraní	1.677.216	Sobregiro autorizado	PYG - Guaraní	1.239.914	Sobregiro autorizado
Deudas bursátiles		-			-	
Total		1.677.216			1.239.914	

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2022			2021		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
Deudas bancarias o financieras - A	PYG - Guaraní	-		PYG - Guaraní	-	
Deudas bursátiles - B		488.466.783			469.330.000	
Bonos Programa G2 - Saldo capital	PYG - Guaraní	324.260.000	Ver Nota 14.a y 14.f	PYG - Guaraní	332.570.000	Ver Nota 14.a y 14.f
Bonos Programa G3 - Saldo capital	PYG - Guaraní	54.960.002	Ver Nota 14.b y 14.g	PYG - Guaraní	56.760.000	Ver Nota 14.b y 14.g
Bonos Programa G4 - Saldo capital	PYG - Guaraní	65.000.000	Ver Nota 14.c y 14.h	PYG - Guaraní	65.000.000	Ver Nota 14.c y 14.h
Bonos Programa G5 - Saldo capital	PYG - Guaraní	15.000.000	Ver Nota 14.d y 14.i	PYG - Guaraní	15.000.000	Ver Nota 14.d y 14.i
Bonos Programa G6 - Saldo capital	PYG - Guaraní	29.246.781	Ver Nota 14.e y 14.j	PYG - Guaraní	-	
Intereses deudas bursátiles a pagar - C		-			-	
Intereses a pagar	PYG - Guaraní	288.981.795		PYG - Guaraní	330.413.898	
(-) Intereses a devengar	PYG - Guaraní	(288.981.795)		PYG - Guaraní	(330.413.898)	
Total (A+B+C)		488.466.783			469.330.000	

Informaciones (CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANÍES)

a) Programa de Emisión Global G2 - Bonos

A efectos de financiar los trabajos a ser realizados conforme a la Adenda N° 3 del Contrato de Concesión, la Sociedad ha resuelto la Emisión de Bonos bajo el esquema de Programa de Emisión Global G2 por la suma de **Gs. 350.000.000.000** (guaraníes trescientos cincuenta mil millones).

Dicha emisión fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores por el monto máximo de hasta Gs. 350.000.000.000 (guaraníes trescientos cincuenta mil millones), conforme se señala en la Resolución CNV N° 16E/17 de fecha 12 de mayo de 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

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

- Resolución 1633/17, fue aprobado el registro de Programa de Emisión Global Bonos G2 y las Series 1 y 2.
- Resolución 1651/17 la emisión de los Bonos de la Serie 3.
- Resolución 1678/17 la emisión de los Bonos de la Serie 4.
- Resolución 1721/18 la emisión de los Bonos de la Serie 5.
- Resolución 1747/18 la emisión de los Bonos de la Serie 6.
- Resolución 1775/18 la emisión de los Bonos de la Serie 7.
- Resolución 1805/18 la emisión de los Bonos de la Serie 8.

A los 9 días del mes de junio de 2017 se celebra Contrato de Underwriting en el marco de la operación de financiamiento del Proyecto mediante colocación, vía bolsa, de los bonos entre Tape Porá S.A.E. y los siguientes suscriptores; quienes manifiestan sus intenciones de suscribir en firme por hasta los valores que se indican:

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

Los suscriptores recibirán una comisión del 0,5% anual más IVA, calculada sobre el monto de cada colocación por el tiempo transcurrido entre la fecha de la colocación considerada y la fecha de la primera colocación.

Nota: Durante el año 2019 se ha iniciado al pago del capital de los bonos colocados de conformidad al Programa de Emisión.

b) Programa de Emisión Global G3 - Bonos

A efectos de complementar la financiación de los trabajos establecidos en la Adenda N° 3 del Contrato de Concesión, la Sociedad ha resuelto la Emisión de Bonos bajo el esquema de Programa de Emisión Global G3 por la suma de **Gs. 75.000.000.000** (guaraníes setenta y cinco mil millones).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Dicha emisión fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores por el monto máximo de hasta Gs. 75.000.000.000 (guaraníes setenta y cinco mil millones), conforme se señala en la Resolución CNV N° 89E/18 de fecha 17 de diciembre de 2018.

Posteriormente la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. (BVPASA) aprobó el registro del Programa de Emisión Global Bonos G3 y la emisión de los Bonos de las Series 1 y 2, conforme se señala en la Resolución BVPASA N° 1824/18 de fecha 18 de diciembre de 2018.

En el Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos (PEG 03) que se describe en la **Nota 1** a los estados financieros se incluye las proporciones comprometidas por cada uno de los tenedores de bonos para la adquisición de los Bonos PEG 03. Las proporciones mencionadas son las siguientes:

- Banco Familiar S.A.E.C.A., Gs.30.000.000.000 (guaraníes treinta mil millones);
- Banco GNB Paraguay S.A., Gs. 20.000.000.000 (guaraníes veinte mil millones);
- Banco Basa S.A., Gs. 10.000.000.000 (guaraníes diez mil millones);
- Sudameris Bank S.A.E.C.A., Gs.12.000.000.000 (guaraníes doce mil millones);

Nota: Del total de Gs. 75.000.000.000 (guaraníes setenta y cinco mil millones) resueltos para la Emisión de Bonos del Programa de Emisión Global Bonos G3, en total fueron comprometidas adquisiciones por Gs. 72.000.000.000 (guaraníes setenta y dos mil millones) por las entidades que se detallan precedentemente.

c) Programa de Emisión Global G4 - Bonos

A efectos de complementar la financiación de la ejecución de trabajos relativos a la realización del proyecto definitivo, verificación de los proyectos existentes, duplicación, recuperación, adecuación, conservación, operación y explotación bajo concesión de la Ruta N° 7 “Doctor José Gaspar Rodríguez de Francia”, situado entre el empalme con la Supercarretera Itaipú Km. 323 y el Km. 183 Caaguazú de la misma Ruta, conforme a la Adenda N° 3 del Contrato de Concesión, la Sociedad ha resuelto la Emisión de Bonos bajo el esquema de Programa de Emisión Global G4 por un monto máximo de hasta Gs. 65.000.000.000 (guaraníes sesenta y cinco mil millones).

Dicha emisión fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores por el monto máximo de hasta Gs. 65.000.000.000 (guaraníes sesenta y cinco mil millones), conforme se señala en el Certificado de Registro N° 34_27042020 de fecha 27 de abril de 2020.

Posteriormente la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. (BVPASA) aprobó el registro del Programa de Emisión Global Bonos G4 y la emisión de los Bonos de las Series 1, conforme se señala en la Resolución BVPASA N° 2051/20 de fecha 27 de abril de 2020.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

d) Programa de Emisión Global G5 - Bonos

La Sociedad ha resuelto la Emisión de Bonos bajo el esquema de Programa de Emisión Global G5 por un monto máximo de hasta **Gs. 15.000.000.000** (guaraníes quince mil millones), para el financiamiento de la compra de un inmueble situado en el km 26 Monday del Distrito de Minga Guazú, aledaño a la estación de peaje de Minga Guazú

La emisión fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores por el monto máximo de hasta Gs. 15.000.000.000 (guaraníes quince mil millones), conforme se señala en el Certificado de Registro N° 77_25092020 de fecha 25 de setiembre de 2020.

Posteriormente la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. (BVPASA) aprobó el registro del Programa de Emisión Global Bonos G4 y la emisión de los Bonos de las Series 1, conforme se señala en la Resolución BVPASA N° 2126/20 de fecha 25 de setiembre de 2020.

e) Programa de Emisión Global G6 - Bonos

En fecha 04 de marzo de 2022 mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se ha aprobado la emisión de Títulos de Deuda (Bonos) bajo el esquema de Programa de Emisión Global G06 por un monto máximo de hasta Gs. 30.000.000.000 (Guaraníes Treinta mil millones), según Certificado de Registro de la CNV N° 047_26042022 de fecha 26 de abril del 2022 y Registro BVPASA N° 2426/22 de fecha 27 de abril del año 2022.

Los fondos serán destinados para adelantar las obras de recapado en determinados tramos concesionados, las cuales, de acuerdo al cronograma y al Contrato con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones estaban previstas para dentro de dos a tres años, a fin de mejorar el aspecto general de la ruta y al mismo tiempo proteger las bases de la ruta.

f) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G2

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 350.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 y 5.475 días.
Agente colocador:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTP001F7685
Monto de la Serie:	Gs. 10.000.000.000 (guaraníes diez mil millones)
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle: Del 01/06/17 a 01/06/22 = AFD + 2,75% Del 01/07/22 a 03/06/24 = AFD + 3,00% Del 01/07/24 a 01/06/29 = AFD + 4,00% Del 02/07/29 a 28/05/32 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento:	5.475 días - viernes, 28 de mayo de 2032.
Plazo de colocación:	365 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Emisión Serie 2:

Código ISIN: PYTPO02F7692
Monto de la Serie: Gs. 30.000.000.000 (guaraníes treinta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/06/17 a 01/06/22 = AFD + 2,75%
Del 01/07/22 a 03/06/24 = AFD + 3,00%
Del 01/07/24 a 01/06/29 = AFD + 4,00%
Del 02/07/29 a 28/05/32 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 28 de mayo de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 3:

Código ISIN: PYTPO03F7907
Monto de la Serie: Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)
Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:
Del 01/09/17 a 01/09/20 = AFD + 2,75%
Del 02/09/20 a 01/09/22 = AFD + 3,00%
Del 02/09/22 a 01/09/27 = AFD + 4,00%
Del 02/09/27 a 27/08/32 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento: 5.474 días - viernes, 27 de agosto de 2032.
Plazo de colocación: 365 días.

Emisión Serie 4:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Emisión Serie 5:

Código ISIN:	PYTP005F8291
Monto de la Serie:	Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle: Del 01/03/18 a 02/03/21 = AFD + 2,75% Del 03/03/21 a 02/03/23 = AFD + 3,00% Del 03/03/23 a 02/03/28 = AFD + 4,00% Del 03/03/28 a 25/02/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento:	5.475 días - viernes, 25 de febrero de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

Emisión Serie 6:

Código ISIN:	PYTP006F8522
Monto de la Serie:	Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle: Del 01/06/18 a 31/05/21 = AFD + 2,75% Del 01/06/21 a 01/06/23 = AFD + 3,00% Del 02/06/23 a 31/05/28 = AFD + 4,00% Del 01/06/28 a 27/05/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento:	5.475 días - viernes, 27 de mayo de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

Emisión Serie 7:

Código ISIN:	PYTP007F8646
Monto de la Serie:	Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle: Del 03/09/18 a 02/09/21 = AFD + 2,75% Del 03/09/21 a 04/09/23 = AFD + 3,00% Del 05/09/23 a 04/08/28 = AFD + 4,00% Del 05/09/28 a 30/08/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento:	5.475 días - martes, 30 de agosto de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Emisión Serie 8:

Código ISIN:	PYTPO08F8819
Monto de la Serie:	Gs. 20.000.000.000 (guaraníes veinte mil millones)
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle: Del 03/12/18 a 02/12/21 = AFD + 2,75% Del 03/12/21 a 04/12/23 = AFD + 3,00% Del 05/12/23 a 04/12/28 = AFD + 4,00% Del 05/12/28 a 29/11/33 = AFD + 5,00%
Plazo de vencimiento:	5.475 días - martes, 29 de noviembre de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

Síntesis

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	10.000.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	30.000.000.000
Emisión Serie 3 - Capital	50.000.000.000
Emisión Serie 4- Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 5 - Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 6 - Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 7 - Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 8 - Capital	<u>20.000.000.000</u>
Total emitidos y colocados - Capital	<u>350.000.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - Corto plazo	9.870.000.000
Saldo Capital al 30/09/2022 - Largo plazo	<u>324.260.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - TOTAL	<u>334.130.000.000</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

g) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G3

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 75.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 y 1.825 días y según lo especifique cada prospecto.
Agente colocador:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTP001F9020
Monto de la Serie:	Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)
Tasa de interés anual variable:	10,75% + Variación tasa activa AFD
Plazo de vencimiento:	5.488 días - viernes, 30 de diciembre de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

Emisión Serie 2:

Código ISIN:	PYTP002F9037
Monto de la Serie:	Gs. 12.000.000.000 (guaraníes doce mil millones)
Tasa de interés anual fija:	9%
Plazo de vencimiento:	749 días - viernes, 8 de enero de 2021.
Plazo de colocación:	365 días.

Síntesis

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	<u>12.000.000.000</u>
Total emitidos y colocados - Capital	<u>72.000.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - Corto plazo	2.249.998.200
Saldo Capital al 30/09/2022 - Largo plazo	54.960.001.800
Saldo Capital al 30/09/2022 - TOTAL	<u>57.210.000.000</u>

Nota: Durante el año 2019 se ha iniciado al pago del capital de los bonos colocados de conformidad al Programa de Emisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

h) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G4

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 65.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 y 4.425 días y según lo especifique el prospecto.
Agente colocador:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTPO01F0540
Monto de la Serie:	Gs. 65.000.000.000 (guaraníes sesenta y cinco mil millones)
Tasa de interés anual variable:	11,00% (once por ciento) anual.
Plazo de vencimiento:	4.425 días - viernes, 11 de junio de 2032.
Plazo de colocación:	365 días.

Síntesis

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	65.000.000.000
Total emitidos y colocados - Capital	<u>65.000.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - Corto plazo	-
Saldo Capital al 30/09/2022 - Largo plazo	65.000.000.000
Saldo Capital al 30/09/2022 - TOTAL	<u>65.000.000.000</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

i) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G5

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 15.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 y 4.500 días y según lo especifique el complemento del prospecto.
Agente colocador:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTP001F0961
Monto de la Serie:	Gs. 15.000.000.000 (guaraníes quince mil millones)
Tasa de interés anual variable:	10,00% (diez por ciento) anual.
Plazo de vencimiento:	4.367 días - viernes, 14 de setiembre de 2032.
Plazo de colocación:	365 días.

Síntesis

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	15.000.000.000
Total emitidos y colocados - Capital	<u>15.000.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - Corto plazo	-
Saldo Capital al 30/09/2022 - Largo plazo	15.000.000.000
Saldo Capital al 30/09/2022 - TOTAL	<u>15.000.000.000</u>

j) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G6

Monto de Emisión Global Autorizado

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 30.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 a 3.652 días y según lo especifique el complemento del prospecto.
Agente colocador:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Basa Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTP001F3411
Monto de la Serie:	Gs. 25.700.000.000 (guaraníes veinte y cinco mil setecientos millones)
Tasa de interés anual variable:	10,00% (diez por ciento) anual.
Plazo de vencimiento:	3.520 días - jueves, 18 de setiembre de 2031.
Plazo de colocación:	365 días.

Emisión Serie 2:

Código ISIN:	PYTP002F3428
Monto de la Serie:	Gs. 4.300.000.000 (guaraníes cuatro mil trescientos millones)
Tasa de interés anual variable:	10,00% (diez por ciento) anual.
Plazo de vencimiento:	3.520 días - jueves, 18 de setiembre de 2031.
Plazo de colocación:	365 días.

Síntesis

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	25.700.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	4.300.000.000
Total emitidos y colocados - Capital	<u>30.000.000.000</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - Corto plazo	753.218.941
Saldo Capital al 30/09/2022 - Largo plazo	<u>29.246.781.059</u>
Saldo Capital al 30/09/2022 - TOTAL	<u><u>30.000.000.000</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 15 - PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Porción corriente de la deuda a largo plazo	2022	2021
Deudas bursátiles - A	12.873.217	9.930.000
Bonos Programa G2 - Saldo capital	9.870.000	8.130.000
Bonos Programa G3 - Saldo capital	2.249.998	1.800.000
Bonos Programa G4 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G5 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G6 - Saldo capital	753.219	-
Intereses deudas bursátiles a pagar - B	2.483.543	2.782.322
Intereses a pagar	47.633.799	49.186.029
(-) Intereses a devengar	(45.150.256)	(46.403.708)
Total general (A+B)	15.356.760	12.712.322

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 16 - REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2022	2021
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	-	-
Aguinaldo a Pagar	987.176	-
Aportes y retenciones a pagar	362.115	328.525
Remuneraciones al personal superior a pagar	-	-
Dif. A ajustar en Cheques Salarios	-	-
Total	1.349.291	328.525

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 17 - IMPUESTOS A PAGAR

	2022	2021
Impuestos a pagar		
Impuesto a la renta a pagar		
Otros impuestos a pagar	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones	2022	2021
Alquileres a Pagar	-	-
Servicios Basicos a Pagar	-	-
Honorarios Profesionales a Pagar	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES

Corrientes	2022	2021
Retencion de IVA a pagar	195.295	221.304
Débito Fiscal I.V.A.	-	-
Retencion Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-
Retenciones de IVA a realizar	28.315	19.030
Total	223.610	240.334

No Corrientes	2022	2021
Retencion de IVA a pagar	-	-
Retencion Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 20 - CAPITAL INTEGRADO

Capital	2022	2021
Monto Capital Social	150.000.000	150.000.000
Monto Capital Integrado	150.000.000	150.000.000
Cantidad de Acciones	3.000	3.000
Valor Nominal de Acciones	50.000	50.000
Total	150.000.000	150.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 21 - RESERVAS

	2022	2021
a Reserva de revalúo	-	-
Breve descripción: Las reservas de revalúo constituidas hasta el 31 de diciembre de 2019 fueron capitalizadas en el ejercicio 2020.		
b Reserva legal	4.831.355	4.559.199
Breve descripción: Ver Nota 2.n.		
c Reservas estatutarias	-	-
Breve descripción: N/A.		
d Reservas facultativas	5.170.960	-
Breve descripción: En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de abril de 2022, se resuelve destinar a Reservas Facultativas el resultado del ejercicio fiscal cerrado al 31 de diciembre de 2021.		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 22 - DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

NO APLICABLE

	2022	2021
Diferencia transitoria por conversión	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2022	2021
Resultado de ejercicios anteriores	48.563.676	48.563.676
Resultado del periodo/ejercicio actual	7.102.629	5.443.115
Totales	55.666.305	54.006.791

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

NO APLICABLE

Interes Minoritario

2022

2021

-

-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 25 - VENTAS

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Ventas		
Ventas línea de negocio 1		
<i>Local</i>		
Contado	108.374.522	96.926.319
Crédito	-	-
Ventas línea de negocio 2 (N/A)	-	-
Total	108.374.522	96.926.319

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 26 - COSTOS DE VENTAS

NO APLICABLE

Ver Nota 27, sección "Gastos Administrativos y Operativos".

Costo de ventas	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Línea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	-	-
+ Compra de bienes y servicios	-	-
+ Costo de producción	-	-
- Existencia final de inventario	-	-
Línea de negocio 2	-	-
Total costo de ventas	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 27 - GASTOS

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	Al 30 de setiembre de 2022			Al 30 de setiembre de 2021		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total
Movilidad y viáticos	-	(8.093.619)	(8.093.619)	-	(3.639.552)	(3.639.552)
Gastos de alquiler	-	(919.271)	(919.271)	-	(725.720)	(725.720)
Gastos por servicios	-	(7.332.589)	(7.332.589)	-	(6.697.756)	(6.697.756)
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	(1.987.150)	(1.987.150)	-	(1.108.292)	(1.108.292)
Impuestos y tasas	-	(6.799.935)	(6.799.935)	-	(5.754.451)	(5.754.451)
Gastos del personal y capacitación	-	(44.867)	(44.867)	-	(47.543)	(47.543)
Seguros pagados	-	(1.563.086)	(1.563.086)	-	(1.547.721)	(1.547.721)
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	(3.278.743)	(3.278.743)	-	(2.775.162)	(2.775.162)
Sueldos y Jornales	-	(13.931.952)	(13.931.952)	-	(11.814.826)	(11.814.826)
Contribuciones Sociales	-	(2.441.466)	(2.441.466)	-	(2.130.504)	(2.130.504)
Gastos de Publicidad y Propaganda	-	(174.100)	(174.100)	-	(212.146)	(212.146)
Intereses, multas y recargos impositivos	-	(8.200)	(8.200)	-	(8.450)	(8.450)
Depreciación bienes de uso	-	(1.753.296)	(1.753.296)	-	(960.528)	(960.528)
Amortización activos intangibles	-	(178.696)	(178.696)	-	(359.058)	(359.058)
Depreciación Obra Ruta VII	-	(4.045.372)	(4.045.372)	-	(2.934.405)	(2.934.405)
Gastos MOPC x Cta. TP	-	(6.064)	(6.064)	-	-	-
Gastos de Oficina	-	(1.566.291)	(1.566.291)	-	(757.925)	(757.925)
Gastos en Obras	-	(13.052.953)	(13.052.953)	-	(12.938.744)	(12.938.744)
Aranceles	-	(35.772)	(35.772)	-	(34.232)	(34.232)
Donaciones	-	(38.271)	(38.271)	-	(11.587)	(11.587)
Descuento de Cajeros no Recuperados	-	(2.199)	(2.199)	-	(1.683)	(1.683)
Gastos de Explotación	-	-	-	-	(1.933.026)	(1.933.026)
Total	-	(67.253.891)	(67.253.891)	-	(56.393.311)	(56.393.311)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Otros ingresos		
Ingresos Rescatados de Cajeros	26.819	21.274
Otros Ingresos Operativos (*)	10.247.053	979.527
Dif. Dac,Ex,Pos,Pre, Recuperados	-	-
Ganancia Venta Activo Fijo	178.712	3.456
Gananc.D/C no Financiero	23.005	27.858
Ingresos Varios	147.365	719.708
Total	10.622.954	1.751.823
Otros gastos		
Gastos de Explotación		
Pérdida D/C no Financiero	(20.321)	(70.902)
Gastos en Estaciones	-	(273.229)
Otros Gastos Operativos (*)	(5.356.425)	-
Pérdida Venta Activo Fijo	-	(12.934)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(42)	-
Total	(5.376.789)	(357.065)
Total otros ingresos y gastos operativos - Netos	5.246.165	1.394.758

(*) Reparación en garantía

El Tramo 3 de la "Obra Duplicación de la Ruta N° 7" fue reparada entre finales del año 2021 y mediados del año 2022, mediante la ejecución de garantía de obra. Las reparaciones fueron llevadas a cabo por la Sociedad, una vez concluidas fueron refacturadas a los contratistas, con un margen de beneficio, conforme se presenta a continuación:

Descripción	30/9/2022
Ingresos por reparación, se incluye en la cuenta "Otros Ingresos Operativos"	9.403.473
Costos incurrido en la reparación, cuenta contable "Otros Gastos Operativos"	(5.356.425)
Margen de beneficio para la Sociedad	4.047.048

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Ingresos Financieros netos		
Ganancias D/C Financieros	12.245	48.471
Intereses Cta. Cte.	42.876	28.338
Intereses Inversiones CDA	425.986	790.660
Intereses Invertidos en Bonos	-	-
Total ingresos financieros	481.106	867.469
Gastos Financieros netos		
Pérdidas D/C Financieros	(111.992)	(26.114)
Intereses a bancos e instituciones financieras	(38.844.100)	(35.285.022)
Total gastos financieros	(38.956.092)	(35.311.136)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas

NO APLICABLE

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Resultado de inversiones en asociadas	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 31 - Resultado participación minoritaria

NO APLICABLE

	Al 30 de setiembre	
	2022	2021
Resultado participación minoritaria	-	-
Total	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Impuesto a la renta	789.181	748.410
Total	789.181	748.410

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

Conceptos (Detallar)	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Total	NO APLICABLE	NO APLICABLE
	-	-
	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 34 - Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta		
(Detallar)		
- Impuesto a la renta		
Total		

NO APLICABLE

- -
- -
- -

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022
Comparativo con igual periodo del año anterior
(Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	-	-
Utilidad Neta	7.102.629	6.735.687
Utilidad Neta por Acción Ordinaria en Circulación	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras en miles de guaranies)

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no ha hipotecado ni prendado activos de su propiedad.

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
NO APLICABLE				

FIANZAS CONCEDIDAS

De acuerdo con lo establecido en el convenio firmado con el M.O.P.C. se constituyó la fianza de adjudicación en contratos de concesión y de fiel cumplimiento con proveedores a través de las siguientes pólizas de seguros tomadas con ROYAL SEGUROS S.A.:

RIESGO	Vigencia		Capital
	DESDE	HASTA	Asegurado US\$
Cumpl. de Conc-Garantía de Ejecución de Obras	29/4/2022	29/4/2023	380.617,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Pago a Proveedores	29/4/2022	29/4/2023	400.348,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Explotación	29/4/2022	29/4/2023	252.047,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Ejecución de Obras	7/9/2022	7/9/2023	18.694.101,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Pago a Proveedores	7/9/2022	7/9/2023	187.164,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Explotación	7/9/2022	7/9/2023	6.850.199,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 no existen situaciones contingentes ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 38 - IMPUESTO DIFERIDO

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no ha aplicado el método de lo diferido para el impuesto a la renta por considerar su aplicación NO material para los estados financieros en su conjunto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 39 - HECHOS RELEVANTES DEL PERIODO

No han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2022.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)**

NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

40.1. Pandemia COVID-19

Es probable que la continua propagación del COVID-19, conjuntamente con las medidas sanitarias adoptadas por el Poder Ejecutivo del Paraguay, impacte en cualquiera (o la totalidad) de las operaciones de Tape Porã S.A.E. y la de sus clientes y proveedores, que podría extenderse a todos los servicios. Actualmente, se desconoce el alcance de su impacto, ya que los hechos y el entorno están cambiando constantemente. La Gerencia está siguiendo y apoyando todas las decisiones estatales y brinda apoyo a sus empleados, clientes y proveedores en la mencionada situación excepcional.

40.2. Otros hechos posteriores

En fecha 14 de octubre del año 2022 el Señor Luis Alberto Pettengil Vacca quien se desempeñaba como Director Suplente de Tape Pora S.A. presenta su renuncia al cargo, por razones extríctamente personales según hace constar en carta de renuncia presentada.

El 4 de noviembre del 2022 se emite la convocatoria a Asamblea General Ordinaria, el cual se llevó a cabo el 17 de noviembre del corriente, en el domicilio social sito, el tema tratado fue la designación del Director Suplente, cargo vacante luego de la renuncia presentada por el Señor Luis Alberto Pettengil Vacca

No han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A) Partes vinculadas o relacionadas

A.1 Según Art. 34 de la Ley de Mercado de Valores

Inciso a) N/A

Inciso b) Conempa S.A., Constructora Acaray S.A., Emprendimientos y Concesiones S.A., Tecnoedil S.A. y Ocho A S.A.

Inciso c) N/A

Inciso d) Ing. Oscar Franco, Ing. Oscar Bedoya, Lic. Daniel Meza, Ing. Luís Pettengil, Lic. Gonzalo Zavala, Ing. Roque Ardissonne, Lic. Nestor Filártiga, Sr. Umberto Duarte, Ing. Genaro Burró, Ing. Miguel Telesca y Lic. Ricardo Ruiz Díaz.

Otros: N/A

A.2 Inversiones en Valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la Sociedad

N/A

A.3 Activos comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

N/A

A.4 Vinculación por nivel de endeudamiento

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación

B) Saldos con partes relacionadas al 30/09/2022 y 31/12/2021

ACTIVO	30/9/2022	31/12/2021
	Gs.	Gs.
Rep. en Garantía - Costos a Recuperar - Ver Nota 6		
Constructora Acaray S.A.	-	1.022.476
Ocho A S.A.	-	1.022.476
Total Reparación en Garantía - Costos a Recuperar	0	2.044.952
Certificados a cobrar - Ver Nota 6		
Ocho A S.A.	5.171.910	0
Tecnoedil S.A.	643.123	0
Total Certificados a cobrar	5.815.033	0
Anticipos a Contratistas - Ver Nota 6		
Tecnoedil S.A.	2.856.938	0
Constructora Acaray S.A.	2.019.527	0
Ocho A S.A.	1.903.549	0
Emprend. Y Concesiones S.A.	983.284	0
Conempa S.A.	9.668.436	0
Total Anticipos a Contratistas	17.431.735	0
TOTAL ACTIVO	23.246.768	2.044.952

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

PASIVO	30/9/2022	31/12/2021
	Gs.	Gs.
Pasivo corriente		
Cuentas a pagar - Retenciones de garantía		
Constructora Acaray S.A.	349.894	349.894
Total Cuentas a pagar - Retenciones de garantía	349.894	349.894
Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contratistas		
Tecnoedil S.A.	86.214	50.894
Conempa S.A	934.492	782.695
Constructora Acaray S.A	350.607	3.143.872
Ocho A S.A.	3.151.609	191.609
Total Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas / contratistas	4.522.923	4.169.070
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento - Know How		
Tecnoedil S.A.	74.943	388.579
Constructora Acaray S.A.	49.962	259.053
Conempa S.A	247.990	247.990
Emprendimientos y Concesiones S.A	33.596	347.233
Ocho A S.A.	259.053	259.053
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento	665.544	1.501.907
TOTAL PASIVO	5.538.361	6.020.872

Transacciones con partes relacionadas (Ventas y Compras) al 30/09/2022 y 30/09/2021

TRANSACCIONES	30/9/2022	30/9/2021
VENTAS - Ver Nota 28	Gs.	Gs.
Tecnoedil S.A.	77.931	0
Constructora Acaray S.A.	4.701.736	0
Ocho A S.A.	4.701.736	0
TOTAL VENTAS	9.481.404	0

EGRESOS	30/9/2022	30/9/2021
Sueldos Personal Superior	Gs.	Gs.
Oscar A. Franco V	676.368	481.402
Oscar E. Bedoya	520.475	329.975
Julio Daniel Meza Spina	312.285	197.655
Gonzalo Zavala Serrati	312.285	196.020
Roque Marcelo Ardisson Nunes	312.285	196.020
Luis Alberto Pettengill Vacca	312.285	197.655
Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	312.285	197.670
Ramon Manuel Guillermo Jimenez Gaona	520.475	169.625
Total Sueldos Personal Superior	3.278.743	1.966.022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Sueldo Gerente		
Miguel Ángel Telesca	0	355.745
Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	0	43.045
Ricardo Ruíz Díaz	0	250.000
Total Sueldos Gerente	0	648.790
Gastos de Oficina - Alquileres		
Alquileres - Conempa	473.884	462.170
Alquileres - Ricardo Ruíz Díaz	0	90.063
Alquileres - Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	223.386	23.286
Total Gastos de Oficina - Alquileres	697.271	575.519
Mantenimiento Km 183/323		
Mantenimiento Km 183/323 - Constructora Acaray S.A.	2.663.778	4.157.228
Total Mantenimiento Km 183/323	2.663.778	4.157.228
Maquinarias Alquileres		
Maquinarias Alquileres - Tecnoedil S.A.	928.663	411.286
Maquinarias Alquileres - Conempa S.A.	2.854.327	2.093.769
Maquinarias Alquileres - Constructora Acaray S.A.	1.126.298	0
Maquinarias Alquileres - Ocho A S.A.	0	274.786
Total Maquinarias Alquileres	4.909.288	2.779.842
Know How		
Know How Tecnoedil S.A.	0	289.954
Know How Constructora Acaray S.A.	0	193.303
Know How Emprendimientos y Concesiones S.A.	0	289.954
Know How Conempa S.A.	0	966.513
Know How Ocho A S.A.	0	193.303
Total Know How	0	1.933.026
Mano de Obra - Constructora Acaray S.A.	1.134	0
Honorarios Síndico - Umberto Duarte Carvallo	18.000	18.000
Otros Gastos Operativos Constructora Acaray S.A. - Ver Nota 28	2.678.212	0
Otros Gastos Operativos Ocho A S.A. - Ver Nota 28	2.678.212	0
TOTAL EGRESOS	16.924.637	12.078.426

Composición del capital de las sociedades vinculadas al 30/09/2022 en Tape Porá S.A.E.: El total del capital emitido, suscrito e integrado asciende a Gs. 150.000.000.000.

Cuadro del capital integrado de las sociedades vinculadas al 30/09/2022

Sociedades Vinculadas	Cantidad de Acciones	Monto Gs.	% Participación del Capital
Conempa S.A.	1,5	75.000.000	50%
Constructora Acaray S.A.	0,3	15.000.000	10%
Ocho A S.A.	0,3	15.000.000	10%
Emprend. y Concesiones S.A.	0,45	22.500.000	15%
Tecnoedil S.A.	0,45	22.500.000	15%
TOTAL	3	150.000.000	100%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Composición del Directorio, Sindicatura y Personal Superior al 30/09/2022

Presidente:

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

Directores Titulares:

Ing. Oscar Bedoya Carísimo (en representación de Conempa S.A.)

Ing. Ramon Jimenez Gaona (en representación de Conempa S.A.)

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

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

Ing. Roque Ardissonne (en representación de Tecnoedil S.A)

Directores Suplentes:

Ing. Genaro Ramón Burró (en representación de Conempa S.A.)

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

Lic. Néstor Filártiga (en representación de Emprendimientos y Concesiones S.A.)

Síndico Titular:

Sr. Umberto Duarte Carvallo

Síndico Suplente:

CP. Julio César Aquino Zunini

Director Ejecutivo:

Lic. Néstor Filártiga

Gerente General:

Lic. Ricardo Ruiz Díaz

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión de fecha 28 de noviembre de 2022



BDO AUDITORES CONSULTORES

PYG	Guaraní
USD	Dólar estadounidense
EUR	Euro
AED	Dírham de los Emiratos Árabes Unidos
AFN	Afgani
ALL	Lek
AMD	Dram armenio
ANG	Florín antillano neerlandés
AOA	Kwanza
ARS	Peso argentino
AUD	Dólar australiano
AWG	Florín arubeño
AZN	Manat azerbaiyano
BAM	Marco convertible
BBD	Dólar de Barbados
BDT	Taka
BGN	Lev búlgaro
BHD	Dinar bareiní
BIF	Franco de Burundi
BMD	Dólar bermudeño
BND	Dólar de Brunéi
BOB	Boliviano
BOV	MVDOL
BRL	Real brasileño
BSD	Dólar bahameño
BTN	Ngultrum
BWP	Pula
BYN	Rublo bielorruso
BZD	Dólar beliceño
CAD	Dólar canadiense
CDF	Franco congoleño
CHE	Euro WIR
CHF	Franco suizo
CHW	Franco WIR
CLF	Unidad de fomento
CLP	Peso chileno
CNY	Yuan chino
COP	Peso colombiano
COU	Unidad de valor real
CRC	Colón costarricense
CUC	Peso convertible
CUP	Peso cubano
CVE	Escudo caboverdiano
CZK	Corona checa
DJF	Franco yibutiano
DKK	Corona danesa
DOP	Peso dominicano
DZD	Dinar argelino
EGP	Libra egipcia
ERN	Nakfa
ETB	Birr etíope

FJD	Dólar fijiano
FKP	Libra malvinense
GBP	Libra esterlina
GEL	Lari
GHS	Cedi ghanés
GIP	Libra de Gibraltar
GMD	Dalasi
GNF	Franco guineano
GTQ	Quetzal
GYP	Dólar guyanés
HKD	Dólar de Hong Kong
HNL	Lempira
HRK	Kuna
HTG	Gourde
HUF	Forinto
IDR	Rupia indonesia
ILS	Nuevo shéquel israelí
INR	Rupia india
IQD	Dinar iraquí
IRR	Rial iraní
ISK	Corona islandesa
JMD	Dólar jamaíquino
JOD	Dinar jordano
JPY	Yen
KES	Chelín keniano
KGS	Som
KHR	Riel
KMF	Franco comorense
KPW	Won norcoreano
KRW	Won
KWD	Dinar kuwaití
KYD	Dólar de las Islas Caimán
KZT	Tenge
LAK	Kip
LBP	Libra libanesa
LKR	Rupia de Sri Lanka
LRD	Dólar liberiano
LSL	Loti
LYD	Dinar libio
MAD	Dírham marroquí
MDL	Leu moldavo
MGA	Ariary malgache
MKD	Denar
MMK	Kyat
MNT	Tugrik
MOP	Pataca
MRU	Uguiya
MUR	Rupia de Mauricio
MVR	Rufiyaa
MWK	Kwacha
MXN	Peso mexicano

MXV	Unidad de Inversión (UDI) mexicana
MYR	Ringgit malayo
MZN	Metical mozambiqueño
NAD	Dólar namibio
NGN	Naira
NIO	Córdoba
NOK	Corona noruega
NPR	Rupia nepalí
NZD	Dólar neozelandés
OMR	Rial omaní
PAB	Balboa
PEN	Sol
PGK	Kina
PHP	Peso filipino
PKR	Rupia pakistani
PLN	Złoty
QAR	Riyal qatarí
RON	Leu rumano
RSD	Dinar serbio
RUB	Rublo ruso
RWF	Franco ruandés
SAR	Riyal saudí
SBD	Dólar de las Islas Salomón
SCR	Rupia seychelense
SDG	Dinar sudanés
SEK	Corona sueca
SGD	Dólar de Singapur
SHP	Libra de Santa Elena
SLL	Leone
SOS	Chelín somalí
SRD	Dólar surinamés
SSP	Libra sursudanesa
STN	Dobra
SVC	Colon Salvadoreño
SYP	Libra siria
SZL	Lilangeni
THB	Baht
TJS	Somoni tayiko
TMT	Manat turcomano
TND	Dinar tunecino
TOP	Pa'anga
TRY	Lira turca
TTD	Dólar de Trinidad y Tobago
TWD	Nuevo dólar taiwanés
TZS	Chelín tanzano
UAH	Grivna
UGX	Chelín ugandés
USN	Dólar estadounidense (Siguiendo día)
UYI	Peso en Unidades Indexadas (Uruguay)
UYU	Peso uruguayo
UYW	Unidad Previsional

UZS	Som uzbeko
VES7	Bolívar soberano
VND	Dong vietnamita
VUV	Vatu
WST	Tala
XAF	Franco CFA de África Central
XAG	Plata (una onza troy)
XAU	Oro (una onza troy)
XBA	Unidad compuesta europea (EURCO) (Unidad del mercados de bonos)
XBB	Unidad Monetaria europea (E.M.U.-6) (Unidad del mercado de bonos)
XBC	Unidad europea de cuenta 9 (E.U.A.-9) (Unidad del mercado de bonos)
XBD	Unidad europea de cuenta 17 (E.U.A.-17) (Unidad del mercado de bonos)
XCD	Dólar del Caribe Oriental
XDR	Derechos especiales de giro
XOF	Franco CFA de África Occidental
XPD	Paladio (una onza troy)
XPF	Franco CFP
XPT	Platino (una onza troy)
XSU	SUCRE
XTS	Reservado para pruebas
XUA	Unidad de cuenta BAD
XXX	Sin divisa
YER	Rial yemení
ZAR	Rand
ZMW	Kwacha zambiano
ZWL	Dólar zimbabuense