

Sociedad:  
Fecha presentación:

TAPE PORÁ S.A.E.  
30/9/2023

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

**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	Nota	2023	2022
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<a href="#">3</a>	7.450.333	10.986.759
Inversiones temporales	<a href="#">4</a>	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	209.766	119.648
Otros créditos	<a href="#">6</a>	10.261.118	33.031.701
Inventarios	<a href="#">7</a>	-	-
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>17.921.216</b>	<b>44.138.108</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones a largo plazo	<a href="#">4</a>	12.728.315	12.853.259
Otros créditos	<a href="#">6</a>	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	-	-
Inversión en asociadas	<a href="#">8</a>	-	-
Propiedad, planta y equipo/Bienes de uso, neto	<a href="#">9</a>	718.165.185	678.546.472
Activos disponibles para la venta	<a href="#">10</a>	-	-
Activos intangibles	<a href="#">11</a>	511.154	624.274
Cargos diferidos	<a href="#">12</a>	-	-
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>731.404.653</b>	<b>692.024.005</b>
<b>Total Activos</b>		<b>749.325.869</b>	<b>736.162.113</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	13.525.193	12.161.553
Préstamos a corto plazo	<a href="#">14</a>	2.058.883	1.677.216
Porción corriente de la deuda a largo plazo	<a href="#">15</a>	25.559.737	15.356.760
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#">16</a>	1.367.028	1.349.291
Impuestos a pagar	<a href="#">17</a>	2.260.072	-
Provisiones	<a href="#">18</a>	-	-
Otros pasivos corrientes	<a href="#">19</a>	219.210	223.610
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>44.990.124</b>	<b>30.768.429</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	1.115.453	1.258.281
Préstamos a largo plazo	<a href="#">14</a>	514.612.732	488.466.783
Otros pasivos no corrientes	<a href="#">19</a>	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>515.728.185</b>	<b>489.725.064</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>560.718.309</b>	<b>520.493.493</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital integrado	<a href="#">20</a>	150.000.000	150.000.000
Reserva de revalúo	<a href="#">21</a>	-	-
Reserva legal	<a href="#">21</a>	4.831.355	4.831.355
Reservas estatutarias	<a href="#">21</a>	-	-
Reservas facultativas	<a href="#">21</a>	5.170.960	5.170.960
Diferencia transitoria por conversión	<a href="#">22</a>	-	-
Resultados acumulados	<a href="#">23</a>	28.605.245	55.666.305
<b>Subtotal</b>		<b>188.607.560</b>	<b>215.668.620</b>
Interés minoritario	<a href="#">24</a>	-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>188.607.560</b>	<b>215.668.620</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b>749.325.869</b>	<b>736.162.113</b>

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de setiembre de 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	Nota	2023	2022
Ventas	<u>25</u>	124.212.614	108.374.522
Costo de ventas	<u>26</u>	-	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>124.212.614</b>	<b>108.374.522</b>
Gastos de ventas	<u>27</u>	-	-
Gastos administrativos y operativos	<u>27</u>	(58.941.242)	(67.253.891)
Otros ingresos y gastos operativos	<u>28</u>	1.442.532	5.246.165
<b>Resultado operativo</b>		<b>66.713.903</b>	<b>46.366.796</b>
Ingresos financieros - neto	<u>29</u>	717.418	481.106
Gastos financieros - neto	<u>29</u>	(41.368.206)	(38.956.092)
<b>Subtotal</b>		<b>(40.650.788)</b>	<b>(38.474.986)</b>
Resultado de inversiones en asociadas	<u>30</u>	-	-
<b>Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria</b>		<b>26.063.115</b>	<b>7.891.810</b>
Resultado participación minoritaria	<u>31</u>	-	789.181
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>26.063.115</b>	<b>7.102.629</b>
Impuesto a la renta	<u>32</u>	2.606.311	-
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>23.456.803</b>	<b>7.102.629</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<u>33</u>	-	-
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	<u>34</u>	-	-
<b>Utilidad/(Pérdida) neta del año</b>		<b>23.456.803</b>	<b>7.102.629</b>
<b>Utilidad neta por acción ordinaria</b>	<u>35</u>	<b>7.819</b>	<b>-</b>

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)**  
**Al 30 de Setiembre 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	2023	2022
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	136.411.869	85.947.179
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(52.799.943)	(62.991.309)
Efectivo generado por otras operaciones	1.634.440	10.464.112
Otros ingresos y (egresos) - neto	-	-
Pagos de impuesto a la renta	-	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b>85.246.366</b>	<b>33.419.983</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso	(2.121.326)	(754.965)
Ventas de bienes de uso	-	178.712
Intereses cobrados sobre inversiones	630.535	425.986
Disminución (Adquisición) de inversiones	(632.594)	(428.745)
Obras en Curso-Inversión	(29.195.944)	(10.721.654)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(31.319.329)</b>	<b>(11.300.667)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	36.733.307	(16.625.577)
Intereses pagados	(41.262.417)	-
Aportes de capital recibidos	(50.000.000)	-
Dividendos pagados	-	-
Diferencia de Cambio	(10.633)	(97.063)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(54.539.742)</b>	<b>(16.722.640)</b>
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	-612.705	5.396.676
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	-	-
<i>Efectivo al principio del año</i>	8.063.038	5.590.083
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>7.450.333</b>	<b>10.986.759</b>

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

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	Aporte de los propietarios			Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Ganancias reservadas			Interés Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Aportes Futura Integración	Primas de emisión			Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2022</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.559.199	-	33.027.510	-	<b>187.586.709</b>
Cambio en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo reestructurado</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.559.199	-	33.027.510	-	<b>187.586.709</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	272.156	5.170.960	15.536.165	-	<b>20.979.281</b>
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	6.584.767	-	<b>6.584.767</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.831.355	5.170.960	55.148.442	-	<b>215.150.757</b>
Distribución de Dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N° ... de fecha.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de Capital s/ Asamblea Extraordinaria 14/02/2023	(50.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)
Capitalización s/ Acta de Asamblea 21/04/2023	50.000.000	-	-	-	-	-	-	(50.000.000)	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	23.456.803	-	<b>23.456.803</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.831.355	5.170.960	28.605.245	-	<b>188.607.560</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

**IDENTIFICACIÓN**

**NOMBRE O RAZÓN SOCIAL**

TAPE PORÁ S.A.E

**ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN 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 Porá 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 Porá, 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 PORÁ S.A.E. al 31 de diciembre de 2009. La composición de los Accionistas y por ende la conformación de TAPE PORÁ 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".

Según modificación de Estatutos protocolizado en Escribanía Pública en fecha 07 de marzo de 2023, se definió modificar el Capital Social, quedando el mismo en la suma de Gs. 100.000.000.000.- (guaraníes cien mil millones), monto que fue suscripto e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes de la disminución. El 17 de abril de 2023 los Estatutos fueron registrados en la Dirección General de los Registros Públicos, secciones "Personas Jurídicas y Asociaciones", y "Comercio" bajo el N° 4 Folio 62

En fecha 29 de mayo de 2023, quedó protocolizada la modificación en Estatutos Sociales, 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 09 de junio de 2023 los Estatutos fueron registrados en la Dirección General de los Registros Públicos, secciones "Personas Jurídicas y Asociaciones", y "Comercio" bajo el N° 5 Folio 73

**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.

**TELÉFONO**

021- 286150

**FAX**

021- 286150

**E-MAIL**

calderete@tapepora.com.py

**SITIO PAGINA WEB**

www.tapepora.com.py

**ADMINISTRACIÓN**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTE(S) LEGAL(S)	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
PRESIDENTE	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
DIRECTOR TITULAR	OSCAR ENRIQUE BEDOYA CARÍSIMO
DIRECTOR TITULAR	RAMÓN MANUEL GUILLERMO JIMÉNEZ 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	JUAN CARLOS PETTENGILL CASTILLO
DIRECTOR SUPLENTE	NÉSTOR RAÚL FILARTIGÁ PALLAROLAS
SÍNDICO TITULAR	UMBERTO DUARTE CARVALLO
SÍNDICO SUPLENTE	JULIO CÉSAR AQUINO ZUNINI
GERENTE	RICARDO RUIZ DIAZ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**CAPITAL Y PROPIEDAD:**

CAPITAL SOCIAL	CAPITAL EMITIDO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL INTEGRADO	VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES
150.000.000.000	150.000.000.000	150.000.000.000	150.000.000.000	50.000.000

**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%
<b>TOTAL</b>	<b>3000</b>		<b>3000</b>	<b>150.000.000.000</b>	<b>100%</b>

**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 Porá 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 ADENDA N° 3 AL CONTRATO DE CONCESIÓN entre EL MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES Y TAPE PORÁ 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 Porá S.A. 02) entre Tape Porá 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 Porá 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 Porá 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 Porá 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

**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 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)**

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.

**Contratos relacionados a la adquisición de bonos por hasta Gs. 50.000.000.000 (PEG 07)**

En fecha 14 de febrero de 2023 mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se ha aprobado la emisión de Títulos de Deuda (Bonos) bajo el esquema de Programa de Emisión Global G07 por un monto máximo de hasta Gs. 50.000.000.000 (Guaraníes Cincuenta mil millones).

Los fondos serán destinados para adelantar obras en determinados tramos concesionados, las cuales, de acuerdo al cronograma y al Contrato con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones estaban previstas para los años 2027, 2028 y 2029 a fin de mejorar el aspecto general 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 (remoción de edificaciones)**
- **Explotación comercial de 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 Guazú 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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 fue de 2,5%, y 8,1%, 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	30/09/2023		31/12/2022	
		USD	Miles de Gs.	USD	Miles de Gs.
Activos	Dólar Estadounidense	7.554,51	55.071	7.554,35	55.320
Pasivos	Dólar Estadounidense	(21.554,80)	(157.131,00)	(55.846,76)	(409.894)
<b>Posición neta</b>		<b>(14.000,29)</b>	<b>(102.059,91)</b>	<b>(48.292,41)</b>	<b>(354.574,25)</b>

Los tipos de cambios publicados por la SET para Activos y Pasivos en dólares estadounidenses al 30 de setiembre de 2023 fue de Gs. 7.289,83 y 7.307,17 respectivamente. Para Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 fue de Gs. 7.322,90 y 7.339,62 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 2023.

**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.

**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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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)

Grava 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.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Caja	1.041.200	891.200
Recaudaciones a depositar	56.530	446.793
Valores a depositar	10.812	30.044
Billetes Desmonetizados	110	0
Cheques a depositar	0	1.160.838
Transferencia Interbancaria	139	5.952
Tarjeta de Crédito	810	1.346
Bocas de Cobr. A percibir	11.612	4.562
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	2.368.255	7.823.898
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	55.071	53.476
Bancos Locales - Moneda extranjera otros	-	-
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares	-	-
Bancos - Ctas. Fiduciarias (*)	3.905.794	568.651
<b>Total</b>	<b>7.450.333</b>	<b>10.986.760</b>

(\*) **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, PEG 03 y PEG 04- 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES**

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2023	2022
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 Bursátil Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera otros	-	-
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes CDA	-	-
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 4 - INVERSIONES A LARGO PLAZO**

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2023	2022
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 Bursátil Local - Moneda Local Guaraníes	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera otros	-	-
Cuenta Fiduciaria de Adm. y Pago - Reserva TPSA02 - Ver Nota 2.e	372.263	421.783
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes CDA (*)	12.356.052	12.431.476
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
<b>Total</b>	<b>12.728.315</b>	<b>12.853.259</b>

**(\*) Informaciones de los CDA**

(1) <b>Banco Familiar:</b> 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) <b>Banco SUDAMERIS:</b> 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.	2.133.618	2.132.797
(3) <b>Solar:</b> 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.	355.541	355.619
(4) <b>BANCOP:</b> 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.	355.745	368.219
(5) <b>GNB:</b> 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.	2.133.226	2.209.747
(6) <b>Banco Itaú:</b> 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.	2.667.925	2.764.121
(7) <b>Banco BASA:</b> 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.	342.784	317.281
(8) <b>Banco Regional:</b> 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.	2.310.068	2.226.440
	<b>12.356.050</b>	<b>12.431.367</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

<b>Concepto</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	209.766	119.648
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		-	-
<b>Total</b>		<b>209.766</b>	<b>119.648</b>

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A LARGO PLAZO**

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

<b>Concepto</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
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		-	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS**

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

**Corrientes**

<b>Concepto</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Anticipos a proveedores	1.999.480	4.369.250
Anticipos a Contratistas (*) - Ver Nota 41	-	17.431.735
Gastos pagados por adelantado	1.558.877	2.344.437
Anticipo Impuesto a la Renta		73.856
Retención Impuesto a la Renta		3.148
Crédito Fiscal I.V.A.	1.040.509	824.955
Certificados a cobrar - Ocho A S.A. - Ver Nota 41	-	5.171.910
Certificados a cobrar - Tecnoedil S.A. - Ver Nota 41	-	643.123
Créditos Varios	5.662.252	2.169.287
<b>Total</b>	<b>10.261.118</b>	<b>33.031.701</b>

**No corrientes**

<b>Concepto</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Garantía de Alquiler	-	-
I.V.A. Crédito fiscal	-	-
Anticipos a proveedores	-	-
Anticipo a terceros	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(\*) Obras de Conservación y Mantenimiento**

En fecha 2 de mayo 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 y 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 02 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)

Además, en el marco de la Obra de Conservación y Mantenimiento, la Sociedad realizará trabajos por cuenta propia y cuyo presupuesto total asciende a **Gs. 20.000.000.000 IVA incluido**, de los cuales se ha ejecutado **Gs. 6.706.791.760 al 30/09/2023**.

**Saldo de "Anticipos a Contratistas" al 30/09/2023 (en miles de Gs.)**

Anticipos efectuados	26.660.000
(-) Ejecución	-26.660.000
<b>Saldo anticipos a Contratistas al 30/09/2023</b>	<b>0</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

NO APLICABLE

Concepto	2023	2022
Mercaderías	-	-
Productos terminados	-	-
Productos en proceso	-	-
Materia prima	-	-
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

NO APLICABLE

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

Periodo	2023	2022
Total Inversión	0	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

Detalle	Costo histórico revaluado al inicio del ejercicio	Adquisiciones	Bajas	Valor de origen revaluado al final del ejercicio	Depreciación acumulada revaluada al inicio del ejercicio	Depreciación del ejercicio	Bajas de depreciac. acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del ejercicio	Valor neto contable	
									2023	2022
Rodados	1.954.142	-	-	1.954.142	(1.794.276)	(12.856)	-	(1.807.132)	147.010	159.866
Equipos de computación	7.730.831	210.640	-	7.941.471	(5.623.453)	(1.089.504)	-	(6.712.957)	1.228.514	2.107.378
Muebles y útiles	2.926.658	127.021	-	3.053.679	(1.784.176)	(172.013)	-	(1.956.189)	1.097.489	1.142.482
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	12.235.185	858.441	-	13.093.626	(11.222.050)	(237.911)	-	(11.459.960)	1.633.666	1.013.136
Obras en curso	561.055	-	(561.055)	-	-	-	-	-	-	561.055
Obras en curso - Conserv y Mant	25.713.808	29.447.445	-	55.161.253	-	-	-	-	55.161.253	25.713.808
Mejora en Predio Ajeno	3.228.556	364.169	-	3.592.725	(2.938.136)	(71.762)	-	(3.009.898)	582.827	290.420
Rodados en arrendamiento	2.622.997	309.554	-	2.932.551	-	-	-	-	2.932.551	2.622.997
Inmuebles	8.694.031	-	-	8.694.031	(32.596)	(2.941)	-	(35.537)	8.658.494	8.661.435
Otras Instalaciones	38.156	-	-	38.156	-	(2.576)	-	(2.576)	35.580	38.156
Concesión Ruta N° 7 - Obra Principal	359.256.456	-	-	359.256.456	(359.256.456)	-	-	(359.256.456)	-	-
Concesión Ruta N° 7 - Obra Duplicación	652.211.478	-	-	652.211.478	(8.414.130)	(4.207.441)	-	(12.621.571)	639.589.907	643.797.348
Bienes en Puestos de Peajes	10.957.516	561.055	-	11.518.570	(3.532.824)	(887.853)	-	(4.420.677)	7.097.893	7.424.692
<b>Totales</b>	<b>1.090.649.042</b>	<b>31.878.325</b>	<b>(561.055)</b>	<b>1.121.966.312</b>	<b>(397.116.272)</b>	<b>(6.684.856)</b>	<b>-</b>	<b>(403.801.127)</b>	<b>718.165.185</b>	<b>693.532.771</b>

**(\*) Obras de Conservación y Mantenimiento**

Corresponden a erogaciones efectuadas por la Sociedad en concepto de **Obras de Conservación de la Ruta PY02**, las cuales según **Contrato de Concesión suscripto con el MOPC** son obras previstas para los años **2027, 2028 y 2029 y 2030** por valor de aproximadamente **US\$ 47.000.000** (dólares estadounidenses cuarenta y siete millones). Tape Porá S.A.E. ha realizado los estudios técnicos y financieros correspondientes, cuyos resultados determinan la conveniencia de adelantar la realización de dichas obras obligatorias, la cual resultará conveniente a los intereses societarios.

**Ejecución Obras al 30/09/2023 (en miles de Gs.)****Conservación**

Obra Conserv. KM 183/236	1.758.961
Obra Conserv. KM 236/296	5.795.583
Obra Conserv. KM 183/296 Duplicación	14.239.918
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>21.794.461</b>

**Conservación - Recapado (\*\*)**

Ejecutados por Contratistas	26.660.000
Ejecutados por la Sociedad	6.706.792
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>33.366.792</b>

**(\*\*) Obras Recapado:** Corresponden a obras ejecutas entre en periodo fiscal 2022 y culminadas dentro del primer trimestre del periodo 2023

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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.

	2023	2022
<b>Propiedad, planta y equipo</b> (Detallar bienes de uso)	-	-
<b>Total</b>	-	-
<b>Activos intangibles</b> (Detallar activos intangibles)	<b>NO APLICABLE</b>	-
<b>Total</b>	-	-
<b>Inversiones</b> (Detallar Inversiones)	-	-
<b>Total</b>	-	-
<b>Total general</b>	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES**

Activos intangibles	2023	2022
Software informático	2.849.522	2.738.614
Menos amortización acumulada	(2.338.368)	(2.114.340)
<b>Total general</b>	<b>511.154</b>	<b>624.274</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 12 - CARGOS DIFERIDOS**

	2023	2022
Cargos diferidos		
Reparaciones extraordinarias	59.902.960	59.902.960
(-) Amortizaciones acumuladas	(59.902.960)	(59.902.960)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

<b>Corrientes</b>	<b>Moneda</b>	<b>Nombre</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	4.267.994	4.524.192
Proveedores locales	PYG	Guaraní	4.822.770	3.911.163
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	3.122.069	2.255.218
Deudas por gerenciamiento - Know How	PYG	Guaraní	506.923	665.544
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>			<b>13.525.193</b>	<b>12.161.553</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>Moneda</b>	<b>Nombre</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	-	-
Otros proveedores del exterior	PYG	Guaraní	-	-
Proveedores locales	PYG	Guaraní	1.115.453	1.258.281
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>			<b>1.115.453</b>	<b>1.258.281</b>

(\*) **Ret. de garantía - fondos de reparo:** Corresponden a retenciones efectuadas a los contratistas de la obra "Duplicación de la Ruta N° 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2023			2022		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
Banco Familiar - Sobregiro Bancario	PYG - Guaraní	2.058.883	Sobregiro autorizado	PYG - Guaraní	1.677.216	Sobregiro autorizado
Deudas bursátiles		-			-	
<b>Total</b>		<b>2.058.883</b>			<b>1.677.216</b>	

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2023			2022		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
Deudas bancarias o financieras - A	PYG - Guaraní	-		PYG - Guaraní	-	
Deudas bursátiles - B		<b>514.612.732</b>			<b>488.466.783</b>	
Bonos Programa G2 - Saldo capital	PYG - Guaraní	309.440.000	Ver Nota 14.a y 14.f	PYG - Guaraní	324.260.000	Ver Nota 14.a y 14.f
Bonos Programa G3 - Saldo capital	PYG - Guaraní	51.930.002	Ver Nota 14.b y 14.g	PYG - Guaraní	54.960.002	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	27.145.304	Ver Nota 14.e y 14.j	PYG - Guaraní	29.246.781	
Bonos Programa G7 - Saldo capital	PYG - Guaraní	46.097.425	Ver Nota 14.e y 14.j			
Intereses deudas bursátiles a pagar - C		<b>0</b>			<b>-</b>	
Intereses a pagar	PYG - Guaraní	278.501.191		PYG - Guaraní	288.981.795	
(-) Intereses a devengar	PYG - Guaraní	(278.501.191)		PYG - Guaraní	(288.981.795)	
<b>Total (A+B+C)</b>		<b>514.612.732</b>			<b>488.466.783</b>	

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

- 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).

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

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.

**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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

**e) Programa de Emisión Global G6 - Bonos**

En fecha 4 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) Programa de Emisión Global G7 - Bonos**

En fecha 14 de febrero de 2023 mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se ha aprobado la emisión de Títulos de Deuda (Bonos) bajo el esquema de Programa de Emisión Global G07 por un monto hasta Gs. 50.000.000.000 (Guaraníes Cincuenta mil millones).

Los fondos serán destinados para adelantar obras en determinados tramos concesionados, las cuales, de acuerdo al cronograma y al Contrato con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones estaban p los años 2027, 2028 y 2029 a fin de mejorar el aspecto general de la ruta.

**g) 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 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

**Emisión Serie 2:**

Código ISIN:	PYTP002F7692
Monto de la Serie:	<b>Gs. 30.000.000.000 (guaraníes treinta mil millones)</b>
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:	PYTP003F7907
Monto de la Serie:	<b>Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)</b>
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:	PYTP004F8045
Monto de la Serie:	<b>Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)</b>
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.

**Emisión Serie 5:**

Código ISIN:	PYTP005F8291
Monto de la Serie:	<b>Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)</b>
Tasa de interés anual:	Variable. Conforme al siguiente detalle:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

	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.
<b><u>Emisión Serie 6:</u></b>	
Código ISIN:	PYTP006F8522
Monto de la Serie:	<b>Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)</b>
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.
<b><u>Emisión Serie 7:</u></b>	
Código ISIN:	PYTP007F8646
Monto de la Serie:	<b>Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)</b>
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.
<b><u>Emisión Serie 8:</u></b>	
Código ISIN:	PYTP008F8819
Monto de la Serie:	<b>Gs. 20.000.000.000 (guaraníes veinte mil millones)</b>
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

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>
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>350.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	14.820.000.000
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	<u>309.440.000.000</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>324.260.000.000</u></b>

**h) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G3**

**Monto de Emisión Global Autorizado**

Monto de la Emisión Global Habilitado:	<b>Gs. 75.000.000.000</b>
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:	<b>Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)</b>
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

**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>
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>72.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	3.029.998
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	51.930.002
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>54.960.001</u></b>

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

**i) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

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
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>65.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	0
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	65.000.000
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>65.000.000</u></b>

**j) 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: PYTPO01F0961  
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	15.000.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>15.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	0
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	15.000.000
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>15.000.000</u></b>

**k) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G6**

**Monto de Emisión Global Autorizado**

Monto de la Emisión Global Habilitado:	<b>Gs. 30.000.000.000</b>
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.

**Emisión Serie 1:**

Código ISIN:	PYTP001F3411
Monto de la Serie:	<b>Gs. 25.700.000.000 (guaraníes veinte y cinco mil setecientos millones)</b>
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:	<b>Gs. 4.300.000.000 (guaraníes cuatro mil trescientos millones)</b>
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	25.700.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	4.300.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>30.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	1.950.099
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	<u>27.145.304</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>29.095.403</u></b>

**I) Emisión de Bonos - Programa de Emisión Global G7**

**Monto de Emisión Global Autorizado**

Monto de la Emisión Global Habilitado:	Gs. 50.000.000.000
Corte mínimo:	Gs. 1.000.000 (guaraníes un millón).
Plazo de vencimiento:	Entre 365 a 3.652 días.
Agente colocador:	Regional Casa de Bolsa S.A.
Representante de obligaciones:	Regional Casa de Bolsa S.A.
Garantía:	Sin Garantía.

**Emisión Serie 1:**

Código ISIN:	PYTP001F5127
Monto de la Serie:	Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones)
Tasa de interés anual variable:	12,50% (Doce coma cincuenta por ciento) anual.
Plazo de vencimiento:	3.638 días - miércoles, 13 de abril de 2033.
Plazo de colocación:	365 días.

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	50.000.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>50.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2023 - Corto plazo	2.829.185
Saldo Capital al 30/09/2023 - Largo plazo	<u>46.097.425</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2023 - TOTAL</b>	<b><u>48.926.610</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 15 - PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO**

Porción corriente de la deuda a largo plazo	2023	2022
<b>Deudas bursátiles - A</b>	<b>22.629.282</b>	<b>12.873.217</b>
Bonos Programa G2 - Saldo capital	14.820.000	9.870.000
Bonos Programa G3 - Saldo capital	3.029.998	2.249.998
Bonos Programa G4 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G5 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G6 - Saldo capital	1.950.099	753.219
Bonos Programa G7 - Saldo capital	2.829.185	
<b>Intereses deudas bursátiles a pagar - B</b>	<b>2.930.455</b>	<b>2.483.543</b>
Intereses a pagar	58.696.706	47.633.799
(-) Intereses a devengar	(55.766.251)	(45.150.256)
<b>Total general (A+B)</b>	<b>25.559.737</b>	<b>15.356.760</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 16 - REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR**

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2023	2022
Aguinaldo a Pagar	1.008.212	987.176
Aportes y retenciones a pagar	358.816	362.115
Dif. a ajustar en Cheques Salarios	-	-
<b>Total</b>	<b>1.367.028</b>	<b>1.349.291</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 17 - IMPUESTOS A PAGAR**

Impuestos a pagar	2023	2022
Impuesto a la renta a pagar	2.260.072	
Otros impuestos a pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>2.260.072</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 18 - PROVISIONES**

Provisiones	2023	2022
Alquileres a Pagar	-	-
Servicios Básicos a Pagar	-	-
Honorarios Profesionales a Pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES**

<b>Corrientes</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Retención de IVA a pagar	191.212	195.295
Débito Fiscal I.V.A.	-	-
Retención Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-
Retenciones de IVA a realizar	27.998	28.315
<b>Total</b>	<b>219.210</b>	<b>223.610</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Retención de IVA a pagar	-	-
Retención Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 20 - CAPITAL INTEGRADO**

<b>Capital</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Monto Capital Social	150.000.000	150.000.000
<b>Monto Capital Integrado</b>	<b>150.000.000</b>	<b>150.000.000</b>
Cantidad de Acciones	3.000	3.000
Valor Nominal de Acciones	50.000	50.000
<b>Total</b>	<b>150.000.000</b>	<b>150.000.000</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 21 - RESERVAS**

	2023	2022
<b>a Reserva de revalúo</b>	-	-
<b>Breve descripción:</b> Las reservas de revalúo constituidas hasta el 31 de diciembre de 2019 fueron capitalizadas en el ejercicio 2020.		
<b>b Reserva legal</b>	4.831.355	4.831.355
<b>Breve descripción:</b> Ver <b>Nota 2.n.</b>		
<b>c Reservas estatutarias</b>	-	-
<b>Breve descripción:</b> N/A.		
<b>d Reservas facultativas</b>	5.170.960	5.170.960
<b>Breve descripción:</b> 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 el 31 de diciembre de 2021.		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 22 - DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSIÓN

NO APLICABLE

	2023	2022
Diferencia transitoria por conversión	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS**

	2023	2022
Resultado de ejercicios anteriores	5.148.442	48.563.676
Resultado del ejercicio actual	23.456.803	7.102.629
<b>Totales</b>	<b>28.605.245</b>	<b>55.666.305</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

NO APLICABLE

Interes Minoritario

2023

2022

-

-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 25 - VENTAS**

	Al 30 de setiembre de	
	2023	2022
<b>Ventas</b>		
<b>Ventas línea de negocio 1</b>		
<i>Local</i>		
Contado	124.212.614	108.374.522
Crédito	-	-
<b>Ventas línea de negocio 2 (N/A)</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>124.212.614</b>	<b>108.374.522</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
(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	
	2023	2022
Línea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	-	-
+ Compra de bienes y servicios	-	-
+ Costo de producción	-	-
- Existencia final de inventario	-	-
Línea de negocio 2	-	-
<b>Total costo de ventas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 27 - GASTOS**

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	Al 30 de setiembre de 2023			Al 30 de setiembre de 2022		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total
Movilidad y viáticos	-	(3.159.676)	(3.159.676)	-	(8.093.619)	(8.093.619)
Gastos de alquiler	-	(1.128.693)	(1.128.693)	-	(919.271)	(919.271)
Gastos por servicios	-	(7.356.862)	(7.356.862)	-	(7.332.589)	(7.332.589)
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	(3.505.643)	(3.505.643)	-	(1.987.150)	(1.987.150)
Impuestos y tasas	-	(7.259.503)	(7.259.503)	-	(6.799.935)	(6.799.935)
Gastos del personal y capacitación	-	(133.825)	(133.825)	-	(44.867)	(44.867)
Seguros pagados	-	(1.274.381)	(1.274.381)	-	(1.563.086)	(1.563.086)
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	(3.423.162)	(3.423.162)	-	(3.278.743)	(3.278.743)
Sueldos y Jornales	-	(10.059.255)	(10.059.255)	-	(13.931.952)	(13.931.952)
Contribuciones Sociales	-	(2.131.325)	(2.131.325)	-	(2.441.466)	(2.441.466)
Gastos de Publicidad y Propaganda	-	(220.463)	(220.463)	-	(174.100)	(174.100)
Intereses, multas y recargos impositivos	-	(9.853)	(9.853)	-	(8.200)	(8.200)
Depreciación bienes de uso	-	(1.589.562)	(1.589.562)	-	(1.753.296)	(1.753.296)
Amortización activos intangibles	-	(164.463)	(164.463)	-	(178.696)	(178.696)
Depreciación Obra Ruta VII	-	(5.095.294)	(5.095.294)	-	(4.045.372)	(4.045.372)
Gastos MOPC x Cta. TP	-	(6.225)	(6.225)	-	(6.064)	(6.064)
Gastos de Oficina	-	(1.199.235)	(1.199.235)	-	(1.566.291)	(1.566.291)
Gastos en Obras	-	(10.412.433)	(10.412.433)	-	(13.052.953)	(13.052.953)
Aranceles	-	-	-	-	(35.772)	(35.772)
Donaciones	-	(287.239)	(287.239)	-	(38.271)	(38.271)
Descuento de Cajeros no Recuperados	-	(1.597)	(1.597)	-	(2.199)	(2.199)
Gastos de Explotación	-	(462.553)	(462.553)	-	-	-
Gastos en Estaciones	-	(60.000)	(60.000)	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>(58.941.242)</b>	<b>(58.941.242)</b>	-	<b>(67.253.891)</b>	<b>(67.253.891)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos**

	Al 30 de setiembre de	
	2023	2022
<b>Otros ingresos</b>		
Ingresos Rescatados de Cajeros	50.871	26.819
Otros Ingresos Operativos	136.687	10.247.053
Ganancia Venta Activo Fijo	-	178.712
Gananc.D/C no Financiero	19.680	23.005
Ingresos Varios	1.446.883	147.365
<b>Total</b>	<b>1.654.121</b>	<b>10.622.954</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos de Explotación		
Pérdida D/C no Financiero	(11.407)	(20.321)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(200.182)	(42)
Otros Gastos Operativos	-	(5.356.425)
<b>Total</b>	<b>(211.589)</b>	<b>(5.376.789)</b>
<b>Total otros ingresos y gastos operativos - Netos</b>	<b>1.442.532</b>	<b>5.246.165</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS**

	Al 30 de setiembre de	
	2023	2022
<b>Ingresos Financieros netos</b>		
Ganancias D/C Financieros	3.243	12.245
Intereses Cta. Cte.	83.639	42.876
Intereses Inversiones CDA	630.535	425.986
Intereses Invertidos en Bonos	-	-
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>717.418</b>	<b>481.107</b>
<b>Gastos Financieros netos</b>		
Pérdidas D/C Financieros	(22.150)	(111.992)
Intereses a bancos e instituciones financieras	(41.346.056)	(38.844.100)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(41.368.206)</b>	<b>(38.956.092)</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas

NO APLICABLE

	Al 31 de Setiembre de	
	2023	2022
Resultado de inversiones en asociadas	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 31 - Resultado participación minoritaria

NO APLICABLE

Resultado participación minoritaria  
Total

Al 30 de Setiembre de	
2023	2022
-	-
-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

	Al 30 de setiembre de	
	2023	2022
Impuesto a la renta	2.606.311	789.181
<b>Total</b>	<b>2.606.311</b>	<b>789.181</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

Conceptos (Detallar)	NO APLICABLE	Al 30 de Setiembre de	
		2023	2022
Total		-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 de Setiembre de	
	2023	2022
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta		
(Detallar)		
- Impuesto a la renta		
<b>Total</b>		

NO APLICABLE

- -  
- -  
- -

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 de Setiembre de	
	2023	2022
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	3000	3000
Utilidad Neta	23.456.803	7.102.629
Utilidad Neta por Acción Ordinaria en Circulación	7.819	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**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
<b>NO APLICABLE</b>				

**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	7/9/2023	7/9/2024	18.694.101,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Pago a Proveedores	7/9/2023	7/9/2024	187.164,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Explotación	7/9/2023	7/9/2024	6.625.602,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de Setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(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 de 2023 y 31 de Diciembre de 2022**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 39 - HECHOS RELEVANTES DEL PERIODO****39.1 Emisión de bonos por hasta Gs. 50.000.000.000 (PEG 07)**

En el Contrato de Concesión suscripto con el MOPC, existen determinadas previsiones contractuales según las cuales se requiere la realización de obras para los años 2027, 2028 y 2029, por valor de aproximadamente US\$ 47.000.000 (dólares estadounidenses cuarenta y siete millones). Tape Porā S.A.E. ha realizado los estudios técnicos y financieros correspondientes, cuyos resultados determinan la conveniencia de adelantar la realización de dichas obras obligatorias, la cual resultará conveniente a los intereses societarios, pues representarán un ahorro importante de recursos de alrededor del 40% del presupuesto estimado.

Para la financiación de parte de dichas obras, el 14 de febrero de 2023, mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria, se ha aprobado emitir Títulos de Deuda (Bonos) bajo el esquema de Programa de Emisión Global G7, por un monto máximo de hasta Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones).

**39.2 Reducción del Capital Social y modificación parcial de los Estatutos Sociales**

El Directorio de Tape Porā S.A.E. ha realizado estudios técnicos y financieros cuyos resultados determinan la conveniencia de reducir el capital social a Gs. 100.000.000.000 (guaraníes cien mil millones). En consecuencia, en fecha 14 de febrero de 2023, el Directorio ha puesto a consideración de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas la decisión de proceder a la modificación parcial de los Estatutos Sociales por reducción de capital social, consecuente anulación de acciones y devolución a los accionistas de las sumas que correspondan, de conformidad a sus tenencias y a las disposiciones vigentes en materia tributaria.

Por unanimidad y en la misma fecha señalada, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas ha aprobado dicha reducción de capital y ha autorizado a los Directores para elevar a Escritura Pública el acta -o lo pertinente del acta- de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, obtener las autorizaciones correspondientes de las autoridades competentes, tramitar la inscripción de la modificación en los Registros Públicos, realizar todos los trámites y cumplir con todas las formalidades notariales, judiciales y administrativas tendientes a la aprobación por las autoridades competentes e inscripción de las modificaciones del estatuto.

**39.3 Activación de Gastos, Obras Conservación - Ver Nota 9, "Obras en curso-Conserv. y Mant."**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de Setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES**

No han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial, financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2023.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de Setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022**  
 (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, Juan Carlos Pettengill Castillo, Lic. Gonzalo Zavala, Ing. Roque Ardissonne, Lic. Néstor Filártiga, Sr. Umberto Duarte, Ing. Genaro Burró, 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 30/09/2023 y 31/12/2022**

ACTIVO	30/9/2023	31/12/2022
	Gs.	Gs.
<b>Certificados a Cobrar</b>	0	5.815.033
Certif. a Cobrar Constructora Acaray S.A.	-	-
Certif. a Cobrar Ocho A S.A.	-	5.171.910
Certif. a Cobrar Tecnoedil A S.A.	-	643.123
<b>Total Certificados a Cobrar</b>		
<b>Anticipos a Contratistas</b>	0	7.652.984
Tecnoedil S.A.	0	1.129.778
Constructora Acaray S.A.	0	813.193
Ocho A S.A.	0	854.902
Emprend. Y Concesiones S.A.	0	419.148
CONEMPA S.A.	0	4.435.964
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	194.204	30.040
Tecnoedil S.A.	0	30.040
Constructora Acaray S.A.	194.204	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	194.204	13.498.057

PASIVO	30/9/2023	31/12/2022
	Gs.	Gs.
<b>Pasivo corriente</b>		
<b>Cuentas a pagar - Retenciones de garantía</b>		
Constructora Acaray S.A.	349.894	349.894
<b>Total Cuentas a pagar - Retenciones de garantía</b>	349.894	349.894
<b>Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contratistas</b>		
Tecnoedil S.A.	86.214	86.214
CONEMPA S.A.	921.540	840.025
Constructora Acaray S.A.	3.260.241	3.074.469
Ocho A S.A.	0	3.151.609
<b>Total Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contratistas</b>	4.267.994	7.152.317
<b>Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento - Know How</b>		
Tecnoedil S.A.	0	380.193
Constructora Acaray S.A.	253.462	253.462
CONEMPA S.A.	0	214.000

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 30 de Setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Emprendimientos y Concesiones S.A	0	338.846
Ocho A S.A.	253.462	462.553
<b>Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento</b>	<b>506.924</b>	<b>1.649.053</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.124.813</b>	<b>9.151.265</b>

**Transacciones con partes relacionadas (Ventas y Compras) al 30/09/2023 y 30/09/2022**

<b>TRANSACCIONES</b>	<b>30/9/2023</b>	<b>30/9/2022</b>
<b>VENTAS</b>	<b>Gs.</b>	<b>Gs.</b>
Tecnoedil S.A.	109.628	77.931
Constructora Acaray S.A.	249.954	4.701.736
CONEMPA S.A	365.426	0
Emprendimientos y Concesiones S.A	109.628	0
Ocho A S.A.	73.085	4.701.736
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>907.721</b>	<b>9.481.404</b>

<b>EGRESOS</b>	<b>30/9/2023</b>	<b>30/9/2022</b>
<b>Sueldos Personal Superior</b>	<b>Gs.</b>	<b>Gs.</b>
Oscar A. Franco V	706.787	676.368
Oscar E. Bedoya	542.850	520.475
Julio Daniel Meza Spina	325.965	312.285
Gonzalo Zavala Serrati	325.965	312.285
Roque Marcelo Ardissone Nunes	325.965	312.285
Juan Carlos Pettengill Castillo	325.965	0
Luis Alberto Pettengill Vacca	0	312.285
Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	325.965	312.285
Ramón Manuel Guillermo Jiménez Gaona	543.275	520.475
<b>Total Sueldos Personal Superior</b>	<b>3.422.737</b>	<b>3.278.743</b>
<b>Gastos de Oficina - Alquileres</b>		
Alquileres - CONEMPA	369.079	473.884
Alquileres - Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	249.363	223.386
<b>Total Gastos de Oficina - Alquileres</b>	<b>618.443</b>	<b>697.271</b>
<b>Mantenimiento Km 183/323</b>		
Mantenimiento Km 183/323 - Constructora Acaray S.A.	578.498	2.663.778
Mantenimiento Km 183/323 - Ocho A S.A.	227.198	0
<b>Total Mantenimiento Km 183/323</b>	<b>805.696</b>	<b>2.663.778</b>
<b>Maquinarias Alquileres</b>		
Maquinarias Alquileres - Tecnoedil S.A.	600.833	928.663
Maquinarias Alquileres - CONEMPA S.A.	2.276.051	2.854.327
Maquinarias Alquileres - Constructora Acaray S.A.	452.952	1.126.298
Maquinarias Alquileres - Ocho A S.A.	323.734	0
<b>Total Maquinarias Alquileres</b>	<b>3.653.570</b>	<b>4.909.288</b>
<b>Mano de Obra - Constructora Acaray S.A.</b>	<b>0</b>	<b>1.134</b>
Honorarios Síndico - Umberto Duarte Carvalho	18.000	18.000
KNOW HOW - OCHO A S.A.	462.553	
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>8.980.998</b>	<b>11.568.212</b>

Composición del capital de las sociedades vinculadas al 30/09/2023 en Tape Porá S.A.E.: El total del capital emitido, suscripto e integrado asciende a Gs. 150.000.000.000.

**Cuadro del capital integrado de las sociedades vinculadas al 30/09/2023**

<b>Sociedades Vinculadas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto Gs.</b>	<b>% Participación del Capital</b>
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%
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100%</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de Setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 41 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Composición del Directorio, Sindicatura y Personal Superior al 30/09/2023

**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. Ramón Jiménez 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.)

Juan Carlos Pettengill Castillo (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