

Sociedad:  
Fecha presentación:

TAPE PORÁ S.A.E.  
30/9/2024

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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	Nota	2024	2023
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<a href="#">3</a>	7.806.121	6.758.591
Inversiones temporales	<a href="#">4</a>	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	282.175	238.363
Otros créditos	<a href="#">6</a>	11.035.141	9.377.342
Inventarios	<a href="#">7</a>	-	-
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>19.123.436</b>	<b>16.374.295</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones a largo plazo	<a href="#">4</a>	12.364.587	12.100.646
Otros créditos	<a href="#">6</a>	3.000	-
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>	658.270.122	663.525.060
Activos disponibles para la venta	<a href="#">10</a>	-	-
Activos intangibles	<a href="#">11</a>	422.577	551.759
Cargos diferidos	<a href="#">12</a>	59.011.812	54.600.050
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>730.072.099</b>	<b>730.777.515</b>
<b>Total Activos</b>		<b>749.195.535</b>	<b>747.151.811</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	13.550.081	16.870.302
Préstamos a corto plazo	<a href="#">14</a>	7.759.187	2.548.475
Porción corriente de la deuda a largo plazo	<a href="#">15</a>	31.659.028	27.296.594
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#">16</a>	1.499.658	437.651
Impuestos a pagar	<a href="#">17</a>	4.358.517	2.089.470
Provisiones	<a href="#">18</a>	-	-
Otros pasivos corrientes	<a href="#">19</a>	10.142.394	121.835
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>68.968.864</b>	<b>49.364.326</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	733.814	965.961
Préstamos a largo plazo	<a href="#">14</a>	487.838.204	509.890.578
Otros pasivos no corrientes	<a href="#">19</a>	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>488.572.017</b>	<b>510.856.538</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>557.540.882</b>	<b>560.220.865</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>	6.233.141	5.160.594
Reservas estatutarias	<a href="#">21</a>	-	-
Reservas facultativas	<a href="#">21</a>	697.805	5.170.960
Diferencia transitoria por conversión	<a href="#">22</a>	-	-
Resultados acumulados	<a href="#">23</a>	34.723.708	26.599.393
<b>Subtotal</b>		<b>191.654.654</b>	<b>186.930.946</b>
Interés minoritario	<a href="#">24</a>	-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>191.654.654</b>	<b>186.930.946</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b>749.195.535</b>	<b>747.151.811</b>

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	Nota	2024	2023
Ventas	<u>25</u>	136.174.951	124.212.614
Costo de ventas	<u>26</u>	-	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>136.174.951</b>	<b>124.212.614</b>
Gastos de ventas	<u>27</u>	-	-
Gastos administrativos y operativos	<u>27</u>	(57.465.472)	(58.941.242)
Otros ingresos y gastos operativos	<u>28</u>	1.858.008	1.442.532
<b>Resultado operativo</b>		<b>80.567.487</b>	<b>66.713.905</b>
Ingresos financieros - neto	<u>29</u>	679.578	717.417
Gastos financieros - neto	<u>29</u>	(42.665.168)	(41.368.206)
<b>Subtotal</b>		<b>(41.985.590)</b>	<b>(40.650.789)</b>
Resultado de inversiones en asociadas	<u>30</u>	-	-
<b>Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria</b>		<b>38.581.898</b>	<b>26.063.116</b>
Resultado participación minoritaria	<u>31</u>	-	-
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>38.581.898</b>	<b>26.063.116</b>
Impuesto a la renta	<u>32</u>	3.858.190	2.606.312
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>34.723.708</b>	<b>23.456.804</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>34.723.708</b>	<b>23.456.804</b>
<b>Utilidad neta por acción ordinaria</b>	<u>35</u>	<b>11.575</b>	<b>7.819</b>

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

	2024	2023
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	134.767.842	136.411.869
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(56.315.385)	(52.799.943)
Efectivo generado por otras operaciones	1.912.339	1.634.440
Otros ingresos y (egresos) - neto	-	-
Pagos de impuesto a la renta	-	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b>80.364.796</b>	<b>85.246.366</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso	(1.595.024)	(2.121.326)
Ventas de bienes de uso	-	-
Intereses cobrados sobre inversiones	616.205	630.535
Disminución (Adquisición) de inversiones	(12.865.711)	(632.594)
Obras en Curso-Inversión	(381.382)	(29.195.944)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(14.225.912)</b>	<b>(31.319.329)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	(12.479.229)	36.733.307
Intereses pagados	(42.535.572)	(41.262.417)
Aportes de capital recibidos	(10.000.000)	(50.000.000)
Dividendos pagados	-	-
Diferencia de Cambio	(76.553)	(10.633)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(65.091.354)</b>	<b>(54.539.743)</b>
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	1.047.530	-612.705
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	-	-
<i>Efectivo al principio del año</i>	6.758.591	8.063.038
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>7.806.121</b>	<b>7.450.333</b>

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

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
(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 2023</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.831.355	5.170.960	28.605.245	-	188.607.560
Cambio en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo reestructurado</b>	150.000.000	-	-	-	-	4.831.355	5.170.960	28.605.245	-	188.607.560
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	-	-	-	-	-	329.239	-	-	-	329.239
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	47.994.148	-	47.994.148
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	150.000.000	-	-	-	-	5.160.594	5.170.960	26.599.393	-	186.930.947
Distribución de Dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N°... de fecha.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiro de Capital s/ Asamblea Extraordinaria 26/03/2024	(30.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.000.000)
Capitalización s/ Acta de Asamblea 27/05/2024	30.000.000	-	-	-	-	-	(4.473.155)	(26.599.393)	-	(1.072.547)
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	1.072.547	-	-	-	1.072.547
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	34.723.708	-	34.723.708
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2024</b>	150.000.000	-	-	-	-	6.233.141	697.805	34.723.708	-	191.654.654

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(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" (Actualmente denominada Ruta PY02), 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 Tecnoedit 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, Tecnoedit 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 suscrito 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 suscrito 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 Sociales fueron registrados en la Dirección General de los Registros Públicos, secciones "Personas Jurídicas y Asociaciones" y "Comercio".

Según modificación de Estatutos Sociales, protocolizado ante Escribanía Pública en fecha 7 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 suscrito e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes de la disminución. El 17 de abril de 2023, los Estatutos Sociales 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 del Capital Social en Estatutos Sociales, quedando el mismo en la suma de Gs. 150.000.000.000 (Guaraníes ciento cincuenta mil millones), monto que fue suscrito e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones que tenían antes del mencionado aumento. El 9 de junio de 2023 los Estatutos Sociales fueron registrados en la Dirección General de los Registros Públicos, secciones "Personas Jurídicas y Asociaciones" y "Comercio" bajo el N° 5, Folio 73.

En fecha 23 de marzo de 2024, según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se ha resuelto la reducción del capital social, quedando el mismo en la suma de Gs. 120.000.000.000 (Guaraníes ciento veinte mil millones), lo que requiere la modificación parcial de los Estatutos Sociales y consecuente anulación y rescate de acciones y pago a los accionistas de las sumas que correspondan conforme a sus tenencias y a las disposiciones vigentes en materia tributaria.

En fecha 27 de mayo de 2024 según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se ha resuelto el aumento del capital social y modificación de los estatutos sociales, quedando el mismo en la suma de Gs. 150.000.000.000 (Guaraníes ciento cincuenta mil millones), monto que fue suscrito e integrado por todos los accionistas en las mismas proporciones en que tenían antes su modificación. Los nuevos Estatutos Sociales fueron registrados ante la Dirección General de los Registros Públicos bajo el n° 7 folio 96 y siguientes; en fecha 26 de junio de 2024.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTE(S) LEGAL(S)	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
PRESIDENTE	OSCAR ALBERTO FRANCO VELAZQUEZ
DIRECTOR TITULAR	OSCAR ENRIQUE BEDOYA CARISIMO
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 RAMÓN BURRO
DIRECTOR SUPLENTE	JUAN CARLOS PETTENGILL CASTILLO
DIRECTOR SUPLENTE	NESTOR RAÚL FILARTIGA PALLAROLAS
SINDICO TITULAR	UMBERTO DUARTE CARVALLO
SINDICO SUPLENTE	JULIO CÉSAR AQUINO ZUNINI
GERENTE	RICARDO RUIZ DIAZ

**CAPITAL Y PROPIEDAD:**

CAPITAL SOCIAL EN GUARANÍES	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 GS.	% 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%
Tecnoedil 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 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., Tecnoedil 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

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

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

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

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

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

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

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

El objeto del **Contrato de Condiciones para la Adquisición de Bonos** es la obligación de adquisición de los bonos (PEG 03 - emitidos por Tape Porà S.A.E.) por parte de los 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 4 de marzo de 2022, mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se aprobó 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(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. 50.000.000.000 (PEG 07)

En fecha 14 de febrero de 2023, mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria se aprobó 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 incluyen 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 de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
(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 de setiembre de 2024 y 31 diciembre de 2023 fue de 2,9% y 3,7%, 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 Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT).

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.

		30/09/2024		31/12/2023	
Moneda		USD	Miles de Gs.	USD	Miles de Gs.
Activos	Dólar Estadounidense	27.723,27	215.961,50	7.554,59	54.873
Pasivos	Dólar Estadounidense	-	-	(51.815,45)	(376.366)
<b>Posición neta</b>		<b>27.723,27</b>	<b>215.961,50</b>	<b>(44.260,86)</b>	<b>(321.492,74)</b>

Los tipos de cambios publicados por la DNIT para Activos y Pasivos en dólares estadounidenses al 30 de setiembre de 2024 fue de Gs. 7.789,90 y 7.796,79 respectivamente. Para Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2023 fue de Gs. 7.263,59 y 7.283,62 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 2024.

**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. Cuenta Fiduciaria de Adm. Y Pago - Reserva TPSA02**

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 4.**

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 la cuenta Fiduciaria de Adm. y Pago - Reserva TPSA02 que se señalan en la **Nota 2.e** precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES****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. Con la vigencia de la Ley 6.380/19, los saldos del Valor Fiscal Neto del Ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y los activos incorporados a partir del año 2020, no son revaluados. Dicha Ley dispone que, el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, recién cuando la variación del índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos un 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo, la compañía no ha determinado efecto alguno en este concepto en sus estados financieros.

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 inversiones en **Obras de Conservación** (obligación contractual), que se diferencian de los trabajos de mantenimiento por su magnitud, y que se realizan con el objetivo de renovar el pavimento en base a técnicas que permiten recuperar la capacidad estructural de la carretera, mediante la intervención parcial o total de uno o varios de los elementos componentes del paquete estructural. Cada intervención realizada y culminada, cuenta con certificaciones de obra y hojas de medición firmadas por el MOPC y por la Sociedad. De acuerdo con estimaciones de ingeniería, la duración de dichas obras es de **5 años**, por tanto, las mismas se amortizan por el método de línea recta aplicando un porcentaje anual del 20%, a partir del año siguiente de la certificación de obra.

Este rubro también abarca reparaciones extraordinarias a la **Obra Principal** y son amortizadas en cuotas fijas en un plazo de 5 años.

**Ver Nota 12.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**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 suscripto.

**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 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, se 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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

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

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Caja	1.003.559	1.041.200
Recaudaciones a depositar	2.242.202	2.314
Valores a depositar	2.059	25.822
Billetes Desmonetizados	220	110
Cheques a depositar		0
Transferencia Interbancaria	338	831
Transferencia a Depositario	1.268.277	0
Tarjeta de Crédito	43.368	23.739
Tarjeta de Débito		6.049
Bocas de Cobr. A percibir	13.469	6.876
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	427.750	1.531.097
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	215.962	54.873
Bancos Locales - Moneda extranjera otros		-
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares		-
Bancos - Ctas. Fiduciarias (*)	2.588.917	4.065.680
<b>Total</b>	<b>7.806.121</b>	<b>6.758.591</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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES**

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2024	2023
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	2024	2023
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	76.427	3.878
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes CDA (*)	12.288.160	12.096.768
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	-	-
<b>Total</b>	<b>12.364.587</b>	<b>12.100.646</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.	2.057.440	2.057.275
(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.	342.850	343.030
(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	355.745
(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.	2.057.301	2.057.308
(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.	2.765.675	2.669.510
(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.	342.854	330.032
(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.	2.309.152	2.226.725
	<b>12.288.160</b>	<b>12.096.768</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(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>2024</b>	<b>2023</b>
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	282.175	238.363
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>282.175</b>	<b>238.363</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>2024</b>	<b>2023</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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS**

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

**Corrientes**

<b>Concepto</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Anticipos a proveedores	6.109.094	4.565.110
Gastos pagados por adelantado	1.630.075	1.332.574
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Retención Impuesto a la Renta	-	-
Crédito Fiscal I.V.A.	944.047	1.036.175
Créditos Varios	2.351.926	2.443.483
<b>Total</b>	<b>11.035.141</b>	<b>9.377.342</b>

**No corrientes**

<b>Concepto</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Garantía de Alquiler	3.000	-
I.V.A. Crédito fiscal	-	-
Anticipos a proveedores	-	-
Anticipo a terceros	-	-
<b>Total</b>	<b>3.000</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

NO APLICABLE

Concepto	2024	2023
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 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

NO APLICABLE

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

Periodo	2024	2023
Total Inversión	0	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

Detalle	Costo histórico revaluado al inicio del periodo	Adquisiciones	Bajas	Valor de origen revaluado al final del periodo	Depreciación acumulada revaluada al inicio del periodo	Depreciación del ejercicio	Bajas de depreciac. acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del periodo	Valor neto contable	
									2024	2023
Rodados	2.288.893	110.000	-	2.398.893	(1.811.417)	(53.026)	-	(1.864.443)	534.450	477.476
Equipos de computación	8.208.707	190.811	-	8.399.518	(7.076.125)	(351.966)	-	(7.428.091)	971.428	1.132.583
Muebles y útiles	3.125.392	161.548	-	3.286.940	(2.013.527)	(182.306)	-	(2.195.833)	1.091.108	1.111.865
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	14.919.399	869.373	-	15.788.772	(11.539.264)	(574.185)	-	(12.113.449)	3.675.322	3.380.135
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejora en Predio Ajeno	3.842.665	263.292	-	4.105.958	(3.033.819)	(90.835)	-	(3.124.653)	981.304	808.847
Rodados en arrendamiento	2.932.551	381.382	-	3.313.932	-	-	-	-	3.313.932	2.932.551
Inmuebles	8.694.031	-	-	8.694.031	(36.517)	(2.941)	-	(39.458)	8.654.573	8.657.514
Otras Instalaciones	38.156	-	-	38.156	(3.434)	(2.576)	-	(6.010)	32.146	34.722
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	(14.024.051)	(5.259.395)	-	(19.283.445)	632.928.032	638.187.427
Bienes en Puestos de Peajes	17.168.911	-	-	17.168.911	(10.366.969)	(714.115)	-	(11.081.084)	6.087.827	6.801.942
<b>Totales</b>	<b>1.075.204.813</b>	<b>1.976.406</b>	<b>-</b>	<b>1.077.181.219</b>	<b>(411.679.753)</b>	<b>(7.231.344)</b>	<b>-</b>	<b>(418.911.096)</b>	<b>658.270.122</b>	<b>663.525.060</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (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.

	2024	2023
<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 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES**

Activos intangibles	2024	2023
Software informático	2.987.749	2.944.948
Menos amortización acumulada	(2.565.172)	(2.393.189)
<b>Total general</b>	<b>422.577</b>	<b>551.759</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 12 - CARGOS DIFERIDOS**

Cargos diferidos	2024	2023
Obra Conservación 2023 - Tramo 183-236 Calzada Existente (*)	4.458.984	4.458.984
Obra Conservación 2023 - Tramo 236-296 Calzada Existente (*)	12.102.957	4.671.317
Obra Conservación 2023 - Tramo 183-296 Calzada Nueva Duplic (*)	4.671.317	12.102.957
Obras de Conservación - Mayo 2022 a febrero 2023 (**)	33.366.792	33.366.792
Obra Conservación 2024 - Tramo 183/234 (*)	2.503.971	-
Obra Conservación 2024 - Tramo 183/296 Duplicación (*)	10.097.799	-
Reparaciones extraordinarias	59.902.960	59.902.960
(-) Amortizaciones acumuladas	(68.092.968)	(59.902.960)
<b>Total</b>	<b>59.011.812</b>	<b>54.600.050</b>

**(\*) Obras de Conservación (Obligación contractual)**

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 forman parte de obras previstas para los años 2027, 2028, 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 determinaron la conveniencia de adelantar la realización de dichas obras en un 20% del monto señalado. Dicha reprogramación de Obras de Conservación, se ejecutarán entre los años 2023 y 2026, y cuenta con parecer favorable del MOPC.

**(\*\*) Obras de Conservación tercerizadas - Mayo 2022 a febrero 2023**

En fecha 2 de mayo 2022 la Sociedad firmó un contrato de Obra, por Gs. 26.660.000 miles, 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 fue del 2 de mayo de 2022 al 15 de febrero de 2023. En el marco de dicha ejecución, la Sociedad realizó trabajos por cuenta propia por Gs. 6.706.792 miles, totalizando una inversión de Gs. 33.366.792 miles. **Ver Nota 2K**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(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>2024</b>	<b>2023</b>
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	3.844.642	3.594.080
Proveedores locales	PYG	Guaraní	3.905.797	3.462.371
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	4.151.521	3.480.116
Deudas por gerenciamiento - Know How	PYG	Guaraní	842.684	5.528.300
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>			<b>13.550.081</b>	<b>16.870.302</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>Moneda</b>	<b>Nombre</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	-	-
Otros proveedores del exterior	PYG	Guaraní	-	-
Proveedores locales	PYG	Guaraní	733.814	965.961
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>			<b>733.814</b>	<b>965.961</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 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**Corrientes**

Préstamos de Entidades Locales	2024			2023		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
Banco Familiar - Sobregiro Bancario	PYG - Guaraní	6.463.132	Sobregiro autorizado	PYG - Guaraní	1.973.164	Sobregiro autorizado
Préstamo Banco Familiar - Saldo capital	PYG - Guaraní	1.290.562			555.595	
Intereses a pagar	PYG - Guaraní	139.304			237.460	
(-) Intereses a devengar	PYG - Guaraní	-133.811			-217.743	
Deudas bursátiles		-			-	
<b>Total</b>		<b>7.759.187</b>			<b>2.548.475</b>	

**No Corrientes**

Préstamos de Entidades Locales	2024			2023		
	Moneda	Importe	Información	Moneda	Importe	Información
<b>Deudas bancarias o financieras - A</b>		<b>1.896.415</b>			<b>1.923.212</b>	
Préstamo Banco Familiar - Saldo capital	PYG - Guaraní	1.896.415		PYG - Guaraní	1.923.212	
<b>Intereses deudas a pagar - B</b>		<b>-</b>			<b>-</b>	
Intereses a pagar	PYG - Guaraní	367.206		PYG - Guaraní	363.566	
(-) Intereses a devengar	PYG - Guaraní	-367.206		PYG - Guaraní	-363.566	
<b>Deudas bursátiles - C</b>		<b>485.941.789</b>			<b>507.967.366</b>	
Bonos Programa G2 - Saldo capital	PYG - Guaraní	290.420.000	Ver Nota 14.a y 14.g	PYG - Guaraní	305.030.000	Ver Nota 14.a y 14.g
Bonos Programa G3 - Saldo capital	PYG - Guaraní	47.970.004	Ver Nota 14.b y 14.h	PYG - Guaraní	51.120.002	Ver Nota 14.b y 14.h
Bonos Programa G4 - Saldo capital	PYG - Guaraní	65.000.000	Ver Nota 14.c y 14.i	PYG - Guaraní	65.000.000	Ver Nota 14.c y 14.i
Bonos Programa G5 - Saldo capital	PYG - Guaraní	15.000.000	Ver Nota 14.d y 14.j	PYG - Guaraní	15.000.000	Ver Nota 14.d y 14.j
Bonos Programa G6 - Saldo capital	PYG - Guaraní	24.674.327	Ver Nota 14.e y 14.k	PYG - Guaraní	26.499.392	Ver Nota 14.e y 14.k
Bonos Programa G7 - Saldo capital	PYG - Guaraní	42.877.457	Ver Nota 14.f y 14.l		45.317.971	Ver Nota 14.f y 14.l
<b>Intereses deudas bursátiles a pagar - D</b>		<b>-</b>			<b>-</b>	
Intereses a pagar	PYG - Guaraní	223.723.349		PYG - Guaraní	263.458.426	
(-) Intereses a devengar	PYG - Guaraní	(223.723.349)		PYG - Guaraní	(263.458.426)	
<b>Total (A+B+C+D)</b>		<b>487.838.204</b>			<b>509.890.578</b>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**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 (**Actualmente denominada Superintendencia 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:

- 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

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

**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.

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

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

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

**c) Programa de Emisión Global G4 - Bonos**

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

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

**d) Programa de Emisión Global G5 - Bonos**

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

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

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

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

En fecha 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 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.

**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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

**Emisión Serie 1:**

Código ISIN: PYTPO01F7685  
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.

**Emisión Serie 2:**

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

**Emisión Serie 3:**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

**Emisión Serie 4:**

Código ISIN: PYTP004F8045  
 Monto de la Serie: **Gs. 60.000.000.000 (guaraníes sesenta mil millones)**  
 Tasa de interés anual: Variable. Conforme al siguiente detalle:  
 Del 01/12/17 a 01/12/20 = AFD + 2,75%  
 Del 02/12/20 a 01/12/22 = AFD + 3,00%  
 Del 02/12/22 a 01/12/27 = AFD + 4,00%  
 Del 02/12/27 a 26/11/32 = AFD + 5,00%  
 Plazo de vencimiento: 5.475 días - viernes, 26 de noviembre de 2032.  
 Plazo de colocación: 365 días.

**Emisión Serie 5:**

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

**Emisión Serie 6:**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**Emisión Serie 7:**

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.

**Emisión Serie 8:**

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.
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 30/09/2024 - Corto plazo	19.020.000.000
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	<u>290.420.000.000</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u>309.440.000.000</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

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

**Monto de Emisión Global Autorizado**

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

**Emisión Serie 1:**

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

**Emisión Serie 2:**

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

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	60.000.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	12.000.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>72.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2024 - Corto plazo	3.959.996.400
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	47.970.004.200
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u>51.930.000.600</u></b>

**Nota:** Durante el año 2019 se ha iniciado al pago del capital de los bonos colocados de dentro del marco del PEG03 conformidad al Programa de Emisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**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.
Garantía:	Sin Garantía.

**Emisión Serie 1:**

Código ISIN:	PYTP001F0540
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.

<u>Síntesis</u>	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 30/09/2024 - Corto plazo	0
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	<u>65.000.000.000</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u>65.000.000.000</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**Emisión Serie 1:**

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

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	15.000.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>15.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2024 - Corto plazo	0
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	<u>15.000.000.000</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u><u>15.000.000.000</u></u></b>

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

**Monto de Emisión Global Autorizado**

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

**Emisión Serie 1:**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

**Emisión Serie 2:**

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

**Síntesis**

	Gs.
Emisión Serie 1 - Capital	25.700.000.000
Emisión Serie 2 - Capital	4.300.000.000
<b>Total emitidos y colocados - Capital</b>	<b><u>30.000.000.000</u></b>
Saldo Capital al 30/09/2024 - Corto plazo	2.470.976.677
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	<u>24.674.327.204</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u><u>27.145.303.881</u></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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 14 - PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Emisión Serie 1:

Código ISIN:	PYTPO01F5127
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 30/09/2024 - Corto plazo	3.480.783.556
Saldo Capital al 30/09/2024 - Largo plazo	<u>42.877.457.232</u>
<b>Saldo Capital al 30/09/2024 - TOTAL</b>	<b><u>46.358.240.788</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

Porción corriente de la deuda a largo plazo	2024	2023
<b>Deudas bursátiles - A</b>	<b>28.931.757</b>	<b>24.170.425</b>
Bonos Programa G2 - Saldo capital	19.020.000	15.870.000
Bonos Programa G3 - Saldo capital	3.959.996	3.239.998
Bonos Programa G4 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G5 - Saldo capital	-	-
Bonos Programa G6 - Saldo capital	2.470.977	2.126.539
Bonos Programa G7 - Saldo capital	3.480.784	2.933.889
<b>Intereses deudas bursátiles a pagar - B</b>	<b>2.727.271</b>	<b>3.126.169</b>
Intereses a pagar	56.067.205	58.300.708
(-) Intereses a devengar	(53.339.934)	(55.174.540)
<b>Total general (A+B)</b>	<b>31.659.028</b>	<b>27.296.594</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2024	2023
Aguinaldo a Pagar	1.100.875	-
Aportes y retenciones a pagar	398.783	437.651
<b>Total</b>	<b>1.499.658</b>	<b>437.651</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 17 - IMPUESTOS A PAGAR**

Impuestos a pagar	2024	2023
Impuesto a la renta a pagar	4.358.517	2.089.470
Otros impuestos a pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>4.358.517</b>	<b>2.089.470</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 18 - PROVISIONES**

Provisiones	2024	2023
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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

<b>Corrientes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Retención de IVA a pagar	-	101.084
Débito Fiscal I.V.A.	-	-
Retención Impuesto a la renta a Pagar	137.703	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-
Retenciones de IVA a realizar	4.691	20.750
Deuda con Accionistas	10.000.000	-
<b>Total</b>	<b>10.142.394</b>	<b>121.835</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</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 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 20 - CAPITAL INTEGRADO

Capital	2024	2023
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 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 21 - RESERVAS**

	2024	2023
<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>	6.233.141	5.160.594
<b>Breve descripción:</b> Ver Nota 2.n.		
<b>c Reservas estatutarias</b>	-	-
<b>Breve descripción:</b> N/A.		
<b>d Reservas facultativas</b>	697.805	5.170.960
<b>Breve descripción:</b> En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril de 2024, se resuelve Capitalizar parte del resultado del ejercicio fiscal cerrado el 31 de diciembre de 2023.		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 22 - DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSIÓN

NO APLICABLE

	2024	2023
Diferencia transitoria por conversión	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS**

	2024	2023
Resultado de ejercicios anteriores	0	5.148.442
Resultado del ejercicio actual	34.723.708	21.450.950
<b>Totales</b>	<b>34.723.708</b>	<b>26.599.393</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

NO APLICABLE

Interes Minoritario

2024

2023

-

-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 25 - VENTAS**

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
<b>Ventas</b>		
<b>Ventas línea de negocio 1</b>		
<i>Local</i>		
Contado	136.174.951	124.212.614
Crédito	-	-
<b>Ventas línea de negocio 2 (N/A)</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>136.174.951</b>	<b>124.212.614</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(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	
	2024	2023
Línea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	-	-
+ Compra de bienes y servicios	-	-
+ Costo de producción	-	-
- Existencia final de inventario	-	-
Línea de negocio 2	-	-
Total costo de ventas	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 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 2024			Al 30 de setiembre de 2023		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos y Operativos	Total
Movilidad y viáticos	-	(3.006.584)	(3.006.584)	-	(3.159.676)	(3.159.676)
Gastos de alquiler	-	(1.113.056)	(1.113.056)	-	(1.128.693)	(1.128.693)
Gastos por servicios	-	(5.791.783)	(5.791.783)	-	(7.356.862)	(7.356.862)
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	(1.793.474)	(1.793.474)	-	(3.505.643)	(3.505.643)
Impuestos y tasas	-	(6.011.441)	(6.011.441)	-	(7.259.503)	(7.259.503)
Gastos del personal y capacitación	-	(69.955)	(69.955)	-	(133.825)	(133.825)
Seguros pagados	-	(985.841)	(985.841)	-	(1.274.381)	(1.274.381)
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	(3.553.039)	(3.553.039)	-	(3.423.162)	(3.423.162)
Sueldos y Jornales	-	(11.997.422)	(11.997.422)	-	(10.059.255)	(10.059.255)
Contribuciones Sociales	-	(2.411.737)	(2.411.737)	-	(2.131.325)	(2.131.325)
Gastos de Publicidad y Propaganda	-	(245.852)	(245.852)	-	(220.463)	(220.463)
Intereses, multas y recargos impositivos	-	(7.866)	(7.866)	-	(9.853)	(9.853)
Depreciación bienes de uso	-	(1.257.834)	(1.257.834)	-	(1.589.562)	(1.589.562)
Amortización activos intangibles	-	(171.983)	(171.983)	-	(164.463)	(164.463)
Amortización cargos diferidos	-	(8.190.008)	(8.190.008)	-	-	-
Depreciación Obra Ruta VII	-	(5.973.510)	(5.973.510)	-	(5.095.294)	(5.095.294)
Gastos MOPC x Cta. TP	-	(31.621)	(31.621)	-	(6.225)	(6.225)
Gastos de Oficina	-	(1.734.923)	(1.734.923)	-	(1.199.235)	(1.199.235)
Gastos en Obras	-	(2.989.522)	(2.989.522)	-	(10.412.433)	(10.412.433)
Aranceles	-	-	-	-	-	-
Donaciones	-	(120.152)	(120.152)	-	(287.239)	(287.239)
Descuento de Cajeros no Recuperados	-	(7.870)	(7.870)	-	(1.597)	(1.597)
Gastos de Explotación	-	-	-	-	(462.553)	(462.553)
Gastos en Estaciones	-	-	-	-	(60.000)	(60.000)
Reserva del Ejercicio	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(57.465.472)</b>	<b>(57.465.472)</b>	<b>-</b>	<b>(58.941.242)</b>	<b>(58.941.242)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 2023**  
**Comparativo con el año anterior**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

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

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
<b>Otros ingresos</b>		
Ingresos Rescatados de Cajeros	34.234	50.871
Otros Ingresos Operativos	97.518	136.687
Ganancia Venta Activo Fijo	-	-
Gananc.D/C no Financiero	4.876	19.680
Ingresos Varios	1.780.587	1.446.883
<b>Total</b>	<b>1.917.215</b>	<b>1.654.121</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos de Explotación		
Pérdida D/C no Financiero	(15.207)	(11.407)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(44.000)	(200.182)
Otros Gastos Operativos	-	-
Indemniza.Siniestro no Rec.		-
<b>Total</b>	<b>(59.207)</b>	<b>(211.589)</b>
<b>Total otros ingresos y gastos operativos - Netos</b>	<b>1.858.008</b>	<b>1.442.532</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
 Comparativo con el año anterior  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
<b>Ingresos Financieros netos</b>		
Ganancias D/C Financieros	14.003	3.243
Intereses Cta. Cte.	49.370	83.639
Intereses Inversiones CDA	616.205	630.535
Intereses Invertidos en Bonos	-	-
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>679.578</b>	<b>717.417</b>
<b>Gastos Financieros netos</b>		
Pérdidas D/C Financieros	(80.226)	(22.150)
Intereses a bancos e instituciones financieras	(42.584.943)	(41.346.056)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(42.665.168)</b>	<b>(41.368.206)</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas

NO APLICABLE

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
Resultado de inversiones en asociadas	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
 Comparativo con el año anterior  
 (Cifras en miles de guaraníes)

Nota 31 - Resultado participación minoritaria

NO APLICABLE

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
Resultado participación minoritaria	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

	Al 30 de setiembre de	
	2024	2023
Impuesto a la renta	3.858.190	2.606.311
<b>Total</b>	<b>3.858.190</b>	<b>2.606.311</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

Conceptos (Detallar)	NO APLICABLE	Al 30 setiembre de	
		2024	2023
Total		-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 setiembre de	
	2024	2023
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 2024 y 2023  
Comparativo con el año anterior  
(Cifras en miles de guaraníes)

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

	Al 30 setiembre de	
	2024	2023
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	3000	3000
Utilidad Neta	34.723.708	23.456.804
Utilidad Neta por Acción Ordinaria en Circulación	11.575	7.819

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre 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	7/9/2024	7/9/2025	17.978.268,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Pago a Proveedores	7/9/2024	7/9/2025	187.164,00
Cumpl. de Conc-Garantía de Explotación	7/9/2024	7/9/2025	6.401.005,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(Cifras en miles de guaraníes)

**NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(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 2024 y 31 de diciembre 2023**  
**(Cifras en miles de guaraníes)**

**NOTA 39 - HECHOS RELEVANTES DEL PERIODO**

**Modificaciones parciales de los Estatutos Sociales - Ver Nota 1.**

En fecha 26 de marzo de 2024 según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se ha resuelto la reducción del capital social, quedando el mismo en la suma de Gs. 120.000.000.000 (Guaraníes ciento veinte mil millones), lo que requiere la modificación parcial de los Estatutos Sociales y consecuente anulación y rescate de acciones y pago a los accionistas de las sumas que correspondan conforme a sus tenencias y a las disposiciones vigentes en materia tributaria.

En fecha 27 de mayo de 2024 según Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se ha resuelto el aumento del capital social y modificación de los 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 en que tenían antes de la mencionada modificación. Los nuevos Estatutos Sociales fueron registrados ante la Dirección General de los Registros Públicos bajo el n°7 folio 96 y siguientes; en fecha 26 de junio de 2024.

**39.1 Obras Conservación - Ver Nota 12, Cargos Diferidos "Obras Conservación y Mantenimiento 2024."**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 30 de setiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023  
(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 2024.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
**(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
N/A	N/A
N/A	N/A
N/A	N/A

**B) Saldos con partes relacionadas al 30/09/2024 y 31/12/2023**

ACTIVO	30/9/2024 Gs.	31/12/2023 Gs.
Cuentas por Cobrar		
Tecnoedil S.A.	0	0
Constructora Acaray S.A.	289.132	191.603
Total Otras Cuentas por Cobrar	289.132	191.603
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>289.132</b>	<b>191.603</b>

PASIVO	30/9/2024 Gs.	31/12/2023 Gs.
Pasivo corriente		
Cuentas a pagar - Retenciones de garantía		
Constructora Acaray S.A.	349.894	349.894
Total Cuentas a pagar - Retenciones de garantía	349.894	349.894
Cuentas a Pagar - Deudas consorciadas/contratistas		
Tecnoedil S.A.	1.033.847	86.214
CONEMPA S.A.	798.238	971.920
Constructora Acaray S.A.	1.474.973	2.440.190
Ocho A S.A.	537.585	95.756
Total Cuentas a pagar - Deudas	3.844.642	3.594.080
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento - Know How		
Tecnoedil S.A.	94.274	974.777
Constructora Acaray S.A.	316.311	903.313
CONEMPA S.A.	328.393	3.249.255
Emprendimientos y Concesiones S.A.	94.274	974.777
Ocho A S.A.	9.432	903.313
Cuentas a pagar - Deudas por gerenciamiento	842.684	7.005.434
Deudas con Accionistas		
Tecnoedil S.A.	1.500.000	0
Constructora Acaray S.A.	1.000.000	0
CONEMPA S.A.	5.000.000	0
Emprendimientos y Concesiones S.A.	1.500.000	0
Ocho A S.A.	1.000.000	0
Total Deuda con Accionistas	10.000.000	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>15.037.221</b>	<b>10.949.408</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

**Transacciones con partes relacionadas (Ventas y Compras) al 30/09/2024 y 30/09/2023**

TRANSACCIONES	30/9/2024	30/9/2023
VENTAS	Gs.	Gs.
Tecnoedil S.A.	0	109.628
Constructora Acaray S.A.	97.518	249.954
CONEMPA S.A.	0	365.426
Emprendimientos y Concesiones S.A.	0	109.628
Ocho A S.A.	0	73.085
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>97.518</b>	<b>907.721</b>

EGRESOS	30/9/2024	30/9/2023
Sueldos Personal Superior	Gs.	Gs.
Oscar A. Franco V	732.672	706.787
Oscar E. Bedoya	564.098	542.850
Julio Daniel Meza Spina	338.459	325.965
Gonzalo Zavala Serrati	338.459	325.965
Roque Marcelo Ardissonne Nunes	338.459	325.965
Juan Carlos Pettengill Castillo	338.459	325.965
Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	338.459	325.965
Ramón Manuel Guillermo Jiménez Gaona	563.975	543.275
<b>Total Sueldos Personal Superior</b>	<b>3.553.039</b>	<b>3.422.737</b>
<b>Gastos de Oficina - Alquileres</b>		
Alquileres - CONEMPA	571.501	369.079
Alquileres - Néstor Raúl Filártiga Pallarolas	261.479	249.363
<b>Total Gastos de Oficina - Alquileres</b>	<b>832.980</b>	<b>618.442</b>
<b>Mantenimiento Km 183/323</b>		
Mantenimiento Km 183/323 - Constructora Acaray S.A.	166.318	578.498
Mantenimiento Km 183/323 - Conempa S.A.	186.774	0
Mantenimiento Km 183/323 - Ocho A S.A.	0	227.198
<b>Total Mantenimiento Km 183/323</b>	<b>353.092</b>	<b>805.696</b>
<b>Alquileres de Maquinarias</b>		
Maquinarias Alquileres - Tecnoedil S.A.	0	600.833
Maquinarias Alquileres - CONEMPA S.A.	136.933	2.276.051
Maquinarias Alquileres - Constructora Acaray S.A.	67.044	452.952
Maquinarias Alquileres - Ocho A S.A.	307.342	323.734
<b>Total Alquileres de Maquinarias</b>	<b>511.318</b>	<b>3.653.570</b>
Know how - Ocho A S.A.	0	462.553
Honorarios Síndico - Umberto Duarte Carvallo	18.000	18.000
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>5.268.429</b>	<b>8.980.998</b>

Composición del capital de las sociedades vinculadas al 30/09/2024 en Tape Porã 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 30/09/2024**

Sociedades Vinculadas	Cantidad de Acciones	Monto Gs.	% Participación del Capital
CONEMPA S.A.	1500	75.000.000.000	50%
Constructora Acaray S.A.	300	15.000.000.000	10%
Ocho A S.A.	300	15.000.000.000	10%
Emprend. y Concesiones S.A.	450	22.500.000.000	15%
Tecnoedil S.A.	450	22.500.000.000	15%
<b>TOTAL</b>	<b>3000</b>	<b>150.000.000.000</b>	<b>100%</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras en miles de guaraníes)

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

**Composición del Directorio, Sindicatura y Personal Superior al 30/09/2024**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTE(S) LEGAL(S)	OSCAR ALBERTO FRANCO VELÁZQUEZ
PRESIDENTE (en representación de Emprendimientos y Concesiones S.A.)	OSCAR ALBERTO FRANCO VELÁZQUEZ
DIRECTOR TITULAR (en representación de CONEMPA S.A.)	OSCAR ENRIQUE BEDOYA CARÍSIMO
DIRECTOR TITULAR (en representación de CONEMPA S.A.)	RAMÓN MANUEL GUILLERMO JIMÉNEZ GAONA
DIRECTOR TITULAR (en representación de Tecnoedil S.A.)	GONZALO ZAVALA SERRATI
DIRECTOR TITULAR (en representación de Constructora Acaray S.A.)	JULIO DANIEL MEZA SPINA
DIRECTOR TITULAR (en representación de Tecnoedil S.A.)	ROQUE MARCELO ARDISSONE NUNES
DIRECTOR SUPLENTE (en representación de CONEMPA S.A.)	GENARO RAMÓN BURRO
DIRECTOR SUPLENTE (en representación de Ocho A S.A.)	JUAN CARLOS PETTENGILL CASTILLO
DIRECTOR SUPLENTE (en representación de Emprend. y Concesiones S.A.)	NÉSTOR RAÚL FILÁRTIGA PALLAROLAS
SÍNDICO TITULAR	UMBERTO DUARTE CARVALLO
SÍNDICO SUPLENTE	JULIO CÉSAR AQUINO ZUNINI
DIRECTOR EJECUTIVO	NÉSTOR RAÚL FILÁRTIGA PALLAROLAS
GERENTE	RICARDO RUIZ DÍAZ