

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD

ANDE

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

MARZO, 2023



1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/2022



DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

SEÑOR PRESIDENTE DE LA ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD – ANDE PRESENTE

1. IDENTIFICACIÓN DEL INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Hemos auditado los adjuntos Estados Financieros de la **ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD – ANDE**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2022, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Variación del Patrimonio Neto por el ejercicio que terminó en esa fecha, así como las Notas explicativas de los Estados Financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables explicativas y otras notas aclaratorias.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La **ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD – ANDE** es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las normas contables vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de manera que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando para ello las políticas contables apropiadas, y realizando las estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

3. RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES CON RELACIÓN A LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas de Auditoría vigentes en Paraguay, así como a los requerimientos establecidos en el Art. 33 de la Ley N° 2421/04 y sus reglamentaciones respectivas. Dichas normas requieren que cumplamos requisitos éticos y que planifiquemos y desempeños la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los Estados Financieros, debidas a fraude o a error.

Al evaluar los riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no específicamente con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad en su conjunto. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la presentación general de los Estados Financieros.

CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Lic. Zunilda Presentado – SOCIA C.I.C. N° 1.126.899 Registro Profesional SET N° 273/2020 CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Dr. Nelson Díaz Rojas - SOGIO
C.I.C. N° 450,348
Registro Profesional SET N° 273/2020



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría, que la expresamos en el párrafo 5.

4. BASES PARA LA OPINIÓN

- 4.1. La deuda que la ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD ANDE registra al cierre del ejercicio 2022, con el Banco de la Nación Argentina presenta una diferencia de saldos contables no conciliados de & 1.190 mil millones, equivalente a US\$ 162 millones. Esta diferencia deriva del hecho de que en el Contrato del Préstamo que este Banco concedió a la ANDE en 1978, para la capitalización de la Entidad Binacional YACYRETA - EBY por US\$ 10.000.000, se estableció que la amortización respectiva se realizaría exclusivamente con el producto de los rendimientos distribuidos por la EBY, lo cual no ha sido efectivizado hasta la fecha. Tal como se explica en las Notas a los Estados Financieros N°s 6 y 23, por una Nota Reversal de enero de 1992, la EBY modificó diversas condiciones del Tratado, difiriendo los pagos del monto resultante de la compensación por cesión de energía, compensación debido al territorio inundado, resarcimiento y utilidades sobre el capital integrado. Esta Nota Reversal no fue aprobada por el Congreso Nacional Paraguayo, y consecuentemente; en tanto no obtenga una definición precisa por parte de las autoridades nacionales, la ANDE no está en condiciones de reconocer las implicancias derivadas de la misma, entre ellas, la referida diferencia reclamada por el Banco de la Nación Argentina; motivo por el cual se encuentra pendiente de conciliación la deuda de la ANDE con el referido Banco, tal como se explica en la nota 27.b) de las Notas a los Estados Financieros.
- **4.2.** Diferencia **neta no conciliada de © 3.534 mil millones** entre saldos contables de la ANDE y saldos confirmados por la Entidad Binacional YACYRETA al 31/12/2022, en los siguientes tópicos:
 - (i) Utilidades y Resarcimientos: la EBY mantiene en sus registros como deuda con la ANDE US\$ 362.475.806,87; mientras que la ANDE tiene contabilizado como créditos US\$ 401.706.126,12; generándose una diferencia por conciliar de US\$ 39.230.319,25 (equivalentes a \$ 287.280 millones) derivada de la aplicación unilateral, por parte de la EBY, de compensaciones de cuenta conforme a la Nota Reversal de enero de 1992, rechazada por el Congreso Nacional Paraguayo;
 - (ii) Energía Eléctrica: la EBY informa como deuda con la ANDE en este concepto la suma de \$\psi\$ 78.191.273.580; mientras que la ANDE tiene en sus registros contables \$\psi\$ 22.630.614.306; generándose una diferencia por conciliar de \$\psi\$ 55.560.659.274;
 - (iii) Créditos de la EBY por suministro de energía: La EBY informa que tiene registrado a su favor por este concepto US\$ 539.701.365,98; mientras que la ANDE registra un importe equivalente a US\$ 11.992.772,57; generándose una diferencia por conciliar de US\$ 527.708.593,41 (equivalente a \$ 3.873.180 millones) derivada de la aplicación unilateral, por parte de la EBY, de la tarifa y compensaciones de cuenta conforme a la Nota Reversal de enero de 1992, rechazada por el Congreso Nacional Paraguayo;

CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Lic. Zunilda Presentado – SOCIA C.I.C. N° 1.126.899 Registro Profesional SET N° 273/2020 CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Dr. Nelson Díaz Rojas – SOCIO C.I.C. N° 450.348 Registro Profesional SET N° 273/2020



(iv) Deudores Varios – Convenio: la EBY informa que tiene registrado créditos a su favor por \$5.232.906.949; mientras que la ANDE registra en su contabilidad el importe de \$917.505.279; produciéndose una diferencia por conciliar de \$4.315.401.670.

5. OPINIÓN

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la falta de conciliación de registros entre la ANDE con el Banco de la Nación Argentina y la Entidad Binacional YACYRETA, según se exponen en los párrafos 4.1. y 4.2. anteriores, los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación patrimonial y financiera de Administración Nacional de Electricidad – ANDE al 31 de diciembre de 2022, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables vigentes en la República del Paraguay.

6. OTROS ASUNTOS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021, que se acompañan con fines comparativos, fueron examinados por nosotros, quienes en fecha 31 de marzo de 2022, emitimos un dictamen con salvedades, debido a una diferencia de saldos no conciliados con el Banco de la Nación Argentina de \$\mathbb{C}\$ 1.149 mil millones y, diferencias netas no conciliadas con la Entidad Binacional YACYRETA, por un monto total aproximado de \$\mathbb{C}\$ 2.946 mil millones en distintos conceptos.

7. RESTRICCIÓN DE CIRCULACIÓN

Nuestro informe está destinado únicamente para uso de la **ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD – ANDE**, y no debería ser distribuido ni utilizado por otros usuarios diferentes. Sin embargo, este informe puede convertirse en un documento público, en cuyo caso su distribución no sería limitada.

Asunción, 31 de marzo de 2023

CYCA - CONTADORES Y CONSULTORES ASOC.

Lic. Zunilda Presentado - SOCIA C.I.C. N° 1.126.899

REGISTRO PROFESIONAL SET N° 273/2020

CYCA - CONTADORES Y CONSULTORES ASOC.

DR. NELSON DÍAZ ROJAS – SOCIO C.I.C. N° 450.348

REGISTRO PROFESIONAL SET Nº 273/2020



2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Guaraníes)

	Nota Nº	2022	2021
ACTIVO			
Activo no Corriente			
Activo Fijo			
Costo Original y/o Revaluado	3.c. y 4.a	21.370.970.122.070	20.345.205.189.970
(-) Depreciación Acumulada	3.c. y 4.a	(10.546.261.892.512)	(10.112.851.005.724)
		10.824.708.229.558	10.232.354.184.246
Obras en Construcción	4.c.	7.694.834.816.735	6.596.207.077.313
		18.519.543.046.293	16.828.561.261.559
Inversiones			
Itaipú Binacional	5	366.145.000.000	343.540.500.000
Entidad Binacional Yacyretá	6	221.919.274.543	195.761.776.735
Entidad Bin Yacyretá-Apte Cap. a Int.	6	846.455.527.390	746.684.298.572
Inmuebles	3.d.	2.629.230.133	2.629.230.133
		1.437.149.032.066	1.288.615.805.440
Otros Activos no Corrientes			,
Derechos Compensatorios Yacyretá	3.e. y 6	359.012.250.453	316.695.682.066
Utilidad/Resarcimiento - Yacyretá	6 y 7	2.941.653.790.964	2.498.280.889.117
Ctas Varias por Cobrar a Largo Plazo	7	53.889.731.426	68.180.005.985
(-) Previsión/Deudores Incobrables	3.i.	(473.615.296)	(879.314.388)
Cuentas por Cobrar - Clientes	3.h., 7 y 9	1.138.019.440.833	976.590.116.697
(-) Previsión/Deudores Incob-Clientes	3.i. y 7	(174.899.186.913)	(172.698.446.778)
		4.317.202.411.467	3.686.168.932.699
Cargos Diferidos			
Intereses	3.f.	0	152.163.828
		0	152.163.828
Total Activo no Corriente		24.273.894.489.826	21.803.498.163.526

C.P. Marlene García Jefa - Dpto. de Contabilidad Lic. Héctor A. González R. División de Contabilidad Lic. Zunilda Presentado

Dr. Nelson Díaz Rojas Socio

Socia CIC Nº 1.126.899

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023

CYCA - Contadores y Consultores Asociados Registro Profesional SET N° 273/2020



(Expresado en Guaraníes)

	Nota Nº	2022	2021
ACTIVO	71		
Activo Corriente			
Disponible			
Caja y Bancos	3.g. y 8	739.842.970.810	515.868.484.888
• •		739.842.970.810	515.868.484.888
Realizable	,		
Cuentas por Cobrar - Clientes	9	2.316.862.330.161	2.329.242.057.236
Cuentas por Cobrar Varias	10	770.802.779.964	580.210.910.256
		3.087.665.110.125	2.909.452.967.492
Existencias	,		
Materiales	3.j. y 11	1.284.788.609.956	996.641.079.208
(-) Previsión para Obsolescencia	3.k.	(665.213.263)	(1.726.636.842)
		1.284.123.396.693	994.914.442.366
Otros Activos Corrientes	,	-	***************************************
Seguros Pagados por Adelantado		811.352.671	796.647.255
		811.352.671	796.647.255
Total Activo Corriente	,	5.112.442.830.299	4.421.032.542.001
Total Activo		29.386.337.320.125	26.224.530.705.527

C.P. Marlene García

Lic. Héctor A. González R. Jefa - Dpto. de Contabilidad División de Contabilidad

Socia

Dr. Nelson Díaz Rojas Socio

CIC Nº 1.126.899

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023



(Expresado en Guaraníes)

	Nota No	2022	2021
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	-		
Patrimonio Neto			
Capital		910.000.000.000	910.000.000.000
Reservas de Capital		16.321.128.833	16.321.128.833
Revalúo Activo Fijo	4.a.	5.618.520.257.561	5.618.520.257.561
Aportes no Reembolsables	12	2.289.340.842.412	2.256.425.002.724
Resultados Acumulados	13	6.957.969.400.250	6.112.956.755.949
Total Patrimonio Neto		15.792.151.629.056	14.914.223.145.067
Pasivo a Largo Plazo			AND THE RESIDENCE OF THE PARTY
Banco Interamericano de Desarrollo	14	551.153.484.500	512.379.959.296
Banco do Brasil S.A.	14	0	13.967.749.546
Banco de la Nación Argentina S.A.	14	580.651.742.278	512.210.653.918
Itaipú Binacional	14	0	727.410.753
EBY- Capital a Integrar	14	846.455.527.390	746.684.298.572
Convenio Préstamo MH/ANDE-Bonos	14	733.962.000.000	2.066.220.000.000
CAF	14	3.301.084.752.004	2.275.428.011.665
BEI	14	766.163.088.844	741.629.750.801
BIRF	14	486.897.746.910	489.507.271.546
OFID	14	169.686.932.079	130.846.560.792
FONPLATA	14	462.884.431.489	308.337.200.922
Otras Deudas del Exterior	14	32.354.092.068	58.831.094.398
Deudas Locales	14	430.386.195.581	397.923.112.067
		8.361.679.993.143	8.254.693.074.276
Reservas Especiales			
Daños y Perjuicios	15	16.118.492.293	43.564.398.511
		16.118.492.293	43.564.398.511
Total Pasivo no Corriente		8.377.798.485.436	8.298.257.472.787
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Varias	16	2.681.874.214.080	2.006.289.863.231
Otros		29.852.388.756	25.358.991.774
Préstamos Locales - Varios Bancos	17	733.962.000.000	688.740.000.000
Porción Cte de la Deuda a Largo Plazo	18	1.674.819.778.548	225.814.483.505
Intereses por Pagar	3.m. y 19	1.340.167.387.173	1.385.596.496.979
Intereses a Devengar	3.m. y 19	(1.281.611.059.319)	(1.331.476.933.994)
Daños y Perjuicios	15	37.322.496.395	1.727.186.178
Total Pasivo Corriente		5.216.387.205.633	3.012.050.087.673
Total Pasivo y Patrimonio Neto		29.386.337.320.125	26.224.530.705.527

C.P. Marlene García Jefa - Dpto. de Contabilidad División de Contabilidad

Lic. Zunilda Presentado

Dr. Nelson Díaz Rojas Socio

CIC Nº 1.126.899

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023



(Expresado en Guaraníes)

	Nota Nº	2022	2021
CUENTAS DE ORDEN			
Desembolsos pendientes			
Préstamo BID		860.378.524.946	855.787.075.361
Préstamo CAF		2.230.365.120.054	1.381.183.631.785
Préstamo OFID		88.073.272.757	122.444.530.275
Préstamo BEI		628.023.576.995	589.328.818.684
Préstamo FONPLATA		50.888.968.511	173.780.799.078
Total desembolsos pendientes		3.857.729.463.263	3.122.524.855.183
Insuficiencia de Rentabilidad Art. 90 Ley 966/64	21	8.428.198.483.978	7.283.805.827.924
Entidad Binacional Yacyreta - Dif. de Precio	22 y 27	4.119.822.396.045	3.473.801.438.837
Banco Nación Argentina - Diferencia de Saldos	23 y 27	1.190.025.340.963	1.149.368.738.899
CLYFSA - Diferencia Pliego Tarifario	24	110.013.605.201	0
mg?	P	reservado.	/
C.P. Marlane García Lic. Héctor A. Gonzále			Nelson Daz Rojas
Jefa - Dpto. de Contabilidad División de Contabilid	ad	Socia	Socio
		CIC N° 1.126.899	CIC N° 450.348
		Firmado al solo efecto de su identifi Dictamen de auditoria de fech	
		CYCA - Contadores y Consulto	res Asociados

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2022	2021
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN			
Ingresos por Venta de Energía	3.n.		
Residencial		2.596.957.149.754	2.540.994.975.703
Industrial		84.283.996.030	89.727.954.278
Alumbrado Público		88.191.195.170	83.840.964.580
Industrias Electrointensivas		1.689.915.302	24.329.335.857
Exportación		88.597.754.220	118.886.939.155
Otros		2.069.276.720.018	1.882.147.014.168
Gubernamental		141.714.827.989	127.980.746.528
Diferencial		47.398.538.464	48.581.937.046
Alta Tensión		181.208.383.600	161.584.279.999
Muy Alta Tensión		63.596.746.123	40.952.933.090
		5.362.915.226.670	5.119.027.080.404
Otros Ingresos de Explotación		238.739.165.127	199.025.241.589
Total Ingresos de Explotación		5.601.654.391.797	5.318.052.321.993
GASTOS DE EXPLOTACIÓN			
Generación		20.543.025.011	20.039.881.579
Energía Comprada		3.833.812.797.149	3.585.826.674.072
Transmisión		310.687.520.749	317.643.303.245
Distribución		570.516.079.557	555.370.704.763
		4.735.559.422.466	4.478.880.563.659
Otros Gastos de Explotación			
Consumidores		244.525.512.164	233.542.067.319
Administración y Generales		422.368.801.369	370.938.397.792
Depreciación	4.a.	450.316.251.888	404.840.189.704
700 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0		1.117.210.565.421	1.009.320.654.815
Total Gastos de Explotación		5.852.769.987.887	5.488,201.218.474
Ingreso Neto de Explotación		(251.115.596.090)	(170.148.896.481)

C.P. Marlene García Jefa - Dpto. de Contabilidad Lic. Héctor A. González R. División de Contabilidad Lic. Zunilda Presentado Socia

CIC Nº 1.126.899

Dr. Nelson Díaz Rojas Socio

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023



ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en Guaraníes)

	Nota No	2022	2021
INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN	,		
Utilidad Itaipú	5	226.137.419.888	171.934.120.522
Resarcimiento Itaipú	5	134.545.536.818	103.456.855.330
Utilidad Yacyretá	6	69.552.976.330	61.346.769.476
Resarcimiento Yacyretá	6	38.777.559.218	26.013.326.324
Intereses		1.864.565.962	1.954.610.416
Diferencia de Cambio	3.b.	525.217.580.865	702.201.029.550
Varios		20.758.602.562	18.437.304.691
Convenio ANDE-ITAIPÚ 4500060535	25.a.	458.839.340.000	139.873.200.000
Convenio ANDE-ITAIPÚ JEC.JE 350/2022	25.b.	344.414.000.000	0
Ingresos/Ajustes Varios Ej. Anterior		181.135.800.621	497.641.802.456
		2.001.243.382.264	1.722.859.018.765
GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN			
Intereses Banco Inter de Desarrollo	3.m. y 19	7.227.383.892	4.241.752.944
Intereses Banco do Brasil S.A.	3.m. y 19	2.146.608.854	4.245.217.600
Intereses Itaipú Binacional	3.m. y 19	744.432.910	2.256.227.541
Intereses Otras Deudas a Largo Plazo	3.m. y 19	131.611.708.263	119.027.745.023
Intereses Préstamos Bancos Locales	3.m. y 19	28.735.832.014	2.110.044.940
Gastos Financieros Varios		21.862.611.661	66.546.421.477
Diferencia de Cambio	3.b.	592.029.917.007	669.460.919.512
Aportes Intergubernamentales	26	9.000.000.000	18.000.000.000
Gastos/Ajustes Varios Ej. Anterior		3.991.536.069	10.480.149.024
		797.350.030.670	896.368.478.061
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta		952.777.755.504	656.341.644.223
Impuesto a la Renta		107.765.111.203	88.999.709.393
Resultado Neto del Ejercicio		845.012.644.301	567.341.934.830

C.P. Marlene García Jefa - Dpto. de Contabilidad Lic. Héctor A. González R. División de Contabilidad Lic. Zunilda Presentado

Socia

CIC N° 1.126.899

Dr. Nelson Díaz Rojas

Socio

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023



ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresado en Guaraníes)

	2022	2021
ORIGEN DEL FONDO		
A. Efectivo recibido por operaciones		
Ganancias (Pérdidas) Netas del Ejercicio	845.012.644.301	567.341.934.830
	845.012.644.301	567.341.934.830
Partidas que no representan desembolsos en efectivo		
Depreciación	450.316.251.888	404.840.189.704
Aumento de Reservas Especiales	29.390.798.102	7.634.186.327
Efectivo obtenido por ingresos antes de las partidas especiales	479.707.049.990	412.474.376.031
Aumento de Aportes no Reembolsables	32.915.839.688	98.441.220.780
Valor Neto de Activos Fijos Vendidos y/o dados de baja	9.423.931	0
Total entrada de Caja por otras fuentes de operaciones	32.925.263.619	98.441.220.780
Total entrada de Caja por actividades operacionales	1.357.644.957.910	1.078.257.531.641
B. Efectivos recibidos por actividades financieras		
1. Por operaciones a corto plazo		
Aumento de Pasivo Corriente	680.077.747.831	236.746.280.307
Aumento de Pasivo a Corto Plazo - Préstamos Bcos. Locales	45.222.000.000	688.740.000.000
Aumento de Pasivo a Corto Plazo - Intereses Préstamos Bcos. Locales	3.037.656.191	0
Disminución de Otros Activos Corrientes	0	1.836.708.687
Disminución de Ctas por Cobrar - Clientes	12.379.727.075	0
Total efectivo obtenido por financiamiento a corto plazo	740.717.131.097	927.322.988.994
2. Por operaciones a largo plazo		
Aumento de Pasivo a Largo Plazo (Desembolsos)	1.276.282.430.789	756.735.352.484
Aumento de Pasivo a Largo Plazo (Intereses DLP)	1.399.108.678	0
Aumento de Deudas Locales	32.463.083.514	21.830.647.231
Disminución de Cargos Diferidos	152.163.828	152.163.822
Disminución de Cuentas por Cobrar Varias	13.884.575.467	0
Total efectivo obtenido por financiamiento a largo plazo	1.324.181.362.276	778.718.163.537
Total efectivo recibido por actividades financieras	2.064.898.493.373	1.706.041.152.531
C. Partidas que no representan ingresos de fondos		
Diferencia de Cambio - Deudas a Largo Plazo	534.833.487.007	0
Aumento por Reajuste - Bco. Nación Argentina	34.809.833.907	93.502.364.734
Aumento por Reajuste - EBY Aporte de Capital pendiente de Integración	50.744.662.407	136.304.755.110
Total de fuentes que no representan ingresos de fondos	620.387.983.321	229.807.119.844
TOTAL ENTRADA DE FONDOS	4.042.931.434.604	3.014.105.804.016
D. Oran	and of	

Jefa - Dpto. de Contabilidad División de Contabilidad

Lic. Zunilda Presentado Socia

Socie

CIC Nº 1.126.899

CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoría de fecha 31/03/2023



ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresado en Guaraníes)

	2022	2021
APLICACIÓN DEL FONDO		
A. Efectivo utilizado en operaciones		
Disminución de Reservas Especiales - Pagos de Juicios e Indemnizaciones	31.241.394.103	2.079.515.966
Aumento de Cuentas por Cobrar Varias	190.591.869.708	32.165.246.147
Incorporaciones al Activo Fijo y Adiciones a Obras en Construccion	2.141.307.460.553	1.968.371.976.816
Aumento de Cuentas por Cobrar - Clientes	0	32.563.250.873
Aumento de Otros Activos Corrientes	14.705.416	0
Aumento de Otros Activos No Corrientes	159.228.584.001	54.064.438.492
Aumento de Existencias	289.208.954.327	41.618.406.187
Total efectivo utilizado en operaciones	2.811.592.968.108	2.130.862.834.481
B. Efectivos utilizados en actividades financieras a largo plazo		
Disminución del Pasivo a Largo Plazo - Amortizaciones	373.141.283.714	265.757.494.229
Disminución de Intereses DLP	0	3.236.163.891
Aumento de Otros Activos no Corrientes - Utilidad/Resarcimiento EBY	443.372.901.847	526.962.291.349
Total efectivo utilizado en actividades financieras a largo plazo	816.514.185.561	795.955.949.469
		:
C. Partidas que no representan egresos de fondos		
Diferencia de Cambio - Deudas a Largo Plazo	0	62.012.217.921
Diferencia de Cambio - Reajuste de Inversiones EBY/IPU	148.533.226.626	164.914.665.441
Diferencia de Cambio - Derechos Compensatorios EBY	42.316.568.387	55.772.600.129
Total de aplicaciones que no representan salida de efectivo	190.849.795.013	282.699.483.491
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	3.818.956.948.682	3.209.518.267.441
Aumento (Disminución) en flujo de Caja	223.974.485.922	(195.412.463.425)
Caja y equivalente de Caja al comienzo del período	515.868.484.888	711.280.948.313
Caja y equivalente de Caja al final del período	739.842.970.810	515.868.484.888

C.P. Marlene García Jefa - Dpto. de Contabilidad

Lic. Héctor A. González R. División de Contabilidad ic. Zunilda Presentado

Dr. Nelson Díaz Rojas

Socia CIC Nº 1.126.899 Socio CIC Nº 450.348

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoria de fecha 31/03/2023



ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresado en Guaraníes)

Detalle	Capital	Reservas de Capital	Revalúo	Aportes no Reembolsados	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	910.000.000.000	16.321.128.833	5.618.520.257.561	2.157.983.781.944	5.533.902.642.740	14.236.727.811.078
Ajustes Varios de Saldo al inicio del Período	0	0	0	0	0	0
Reclasificación - Reserva de Revalúo	0	0	0	0	11.712.178.379	11.712.178.379
Extensión de Línea	0	0	0	39.602.593.743	0	39.602.593.743
Donaciones recibidas	0	0	0	58.838.627.037	0	58.838.627.037
Revalúo del año	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	567.341.934.830	567.341.934.830
Saldo al 31 de diciembre de 2021	910.000.000.000	16.321.128.833	5.618.520.257.561	2.256.425.002.724	6.112.956.755.949	14.914.223.145.067
Extensión de Línea	0	0	0	32.915.839.688	0	32.915.839.688
Donaciones recibidas	0	0	0	0	0	0
Revalúo del año	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	845.012.644.301	845.012.644.301
Saldo al 31 de diciembre de 2022	910.000.000.000	16.321.128.833	5.618.520.257.561	2.289.340.842.412	6.957.969.400.250	15.792.151.629.056
	/					

Jefa - Dpto. de Contabilidad C.P. Marlene García

Lic. Héctor A. González R. División de Contabilidad

Dr. Nelson Díaz Rojas CIC N° 1.126.899 Socia

CIC N° 450.348 Socio

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro Dictamen de auditoria de fecha 31/03/2023

CYCA - Contadores y Consultores Asociados Registro Profesional SET N* 273/2020

13