

ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

***Correspondiente al ejercicio cerrado
el 31 de diciembre de 2023***

Mayo, 2024

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al señor
Presidente de la
Administración Nacional de Electricidad – ANDE
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los Estados Financieros objeto de la Auditoría

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, el Estado de Resultados, el Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Caja correspondientes al Ejercicio finalizado en esa fecha, así como las respectivas Notas a los Estados Financieros.

2. Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La **Administración Nacional de Electricidad – ANDE** es 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 éstos 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 Externos Independientes

Nuestra responsabilidad como Auditores Externos Independientes es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría**. Dichas normas requieren que cumplamos requisitos éticos, y que planeemos y desempeñemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C - 109
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registro Profesional CCP N° F- 8; SET 260/2020

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, debidos a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de 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 usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la presentación general de los Estados Financieros.

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

4. Bases para nuestra opinión con Salvedades

- 4.1. La deuda que la **ANDE** mantiene con el Banco de la Nación Argentina (BNA) presenta al cierre del Ejercicio 2023 una diferencia no conciliada de **G 1.810.793.321.810**, equivalentes a **USD 248.611.723,54**. Esta diferencia deriva del hecho de que en el Contrato del Préstamo por USD 10.000.000, que el BNA concedió a la **ANDE** en el año 1978 para la capitalización de la Entidad Binacional Yacyretá (EBY), se estableció que la amortización del préstamo se realizaría exclusivamente con el producto de los rendimientos sobre el capital integrado que la EBY debe pagar a la **ANDE**, lo que no se viene cumpliendo, debido a que hasta la fecha la EBY no ha realizado pagos a la **ANDE** en este concepto.

Como se explica en las Notas N°s 13, 30 y 35 a los Estados Financieros, por Nota Reversal del 9 de enero de 1992 – que viene siendo aplicada por la EBY- se modificaron diversas condiciones del Tratado, difiriéndose, entre otros, los plazos de pago del rendimiento sobre el capital integrado, que constituye la única fuente de recursos prevista contractualmente para la amortización de la deuda de la ANDE con el BNA; lo que ha ocasionado el no pago de las cuotas de amortización. Por su lado, respaldado por la referida Nota Reversal, el BNA ha procedido a capitalizar los intereses sobre el referido préstamo, con los respectivos ajustes, produciéndose con

ello un sustancial incremento de la deuda original. Asimismo, en razón de que dicha Nota Reversal de 1992 fue rechazada por la Cámara de Senadores del Paraguay, y en tanto no se logre una definición oficial de la situación planteada, la **ANDE** no está en condiciones de reconocer las implicancias financieras derivadas de la misma, entre ellas la diferencia informada por el BNA, la cual por tanto no se halla contabilizada, y representa la diferencia en el Pasivo de la **ANDE** de guaraníes **Un billón ochocientos diez mil millones**, tal como se señala más arriba.

- 4.2.** De los importes registrados por la **ANDE** -dentro del Activo, en el rubro "Créditos con Partes Relacionadas – EBY", cuenta Utilidad y Resarcimientos; y en el Pasivo, rubro "Proveedores – Venta de Energía"-, comparados con lo informado por la EBY sobre estas mismas partidas, existe una diferencia neta no conciliada de **G 3.949.203.736.617**, equivalente a **US\$ 542.100.082,52**, la cual deriva igualmente de la aplicación que realiza la EBY de lo dispuesto en la Nota Reversal de Enero de 1992, que -como fue explicado en el punto anterior- no puede ser aceptada por la **ANDE**, por haber sido dicha Nota Reversal rechazada por la Cámara de Senadores del Paraguay.
- 4.3.** En la liquidación del Impuesto a la Renta Empresarial - IRE al cierre del ejercicio 2023, se identificaron contingencias fiscales significativas no cuantificadas, derivadas del tratamiento fiscal aplicado por la ANDE a las siguientes partidas:
- a) Hasta el año 2023, la ANDE consideraba como "Gastos no Deducibles", los montos correspondientes a beneficios laborales abonados a empleados contribuyentes del Impuesto a la Renta Personal (IRP). Sin embargo, conforme a lo establecido en los Artículos 8° incisos c), l) y o) de la Ley 125/91, el Artículo 28° del Decreto N° 6359/05 reglamentario del IRACIS, el Artículo 15°, numeral 4 de la Ley 6380/19, estos conceptos son deducibles.
 - b) En la liquidación del IRE del año 2023, el tratamiento de las utilidades sobre el Capital Integrado en la EBY y del resarcimiento de gastos y sus actualizaciones que surgen del Tratado de Yacyreta, fue corregido por la **ANDE**, adecuándolo a las normas fiscales vigentes. Hasta el año anterior sólo una parte de dichas Utilidades y del Resarcimiento eran considerados como ingresos gravados por el impuesto. Además, los ajustes de valuación que resultaban en pérdidas eran tratados como

"Gastos no Deducibles", en tanto que aquellos que generaban ganancias se consideraban como "Ingresos Gravados". Estas situaciones han generado una contingencia fiscal cuyo monto requiere ser calculado con precisión para cada Ejercicio o Período Fiscal no prescripto.

Conforme nuestra estimación, los dos puntos anteriormente expuestos generarían un crédito a favor de la **ANDE** por un importante valor, para cuyo reconocimiento contable y fiscal, se requiere realizar la cuantificación precisa y posteriormente las rectificativas de las liquidaciones impositivas.

- 4.4.** Según se explica en la **Nota 4.n)** a los Estados Financieros, la ANDE reconoce como gastos, en el rubro Alquileres y Derechos - Sistema Leasing, sólo las cuotas anuales devengadas de los contratos de arrendamiento, y no así los activos y pasivos relacionados. Este tratamiento contable no se ajusta a las normas contables vigentes (NIIF 16 Arrendamientos), las cuales requieren que los pasivos y activos subyacentes de los contratos de Arrendamiento de Largo Plazo sean reconocidos en su totalidad en los Estados Financieros anuales. Conforme a nuestra estimación, los importes no reconocidos serían los siguientes: Activo **G 360.731.711.055**; Pasivo a Corto Plazo **G 47.737.673.634**; Pasivo a Largo Plazo **G 233.377.393.165**; y Patrimonio Neto **G 79.616.644.256**.

5. Opinión de los auditores sobre los Estados Financieros al 31/12/2023

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudieran generarse, derivados de las situaciones reveladas en los párrafos 4.1 al 4.4. precedentes, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 tomados en su conjunto, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la **Administración Nacional de Electricidad – ANDE** al 31 de diciembre de 2023, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo, del ejercicio terminado en esa fecha; de conformidad con las Normas Contables vigentes en el Paraguay.

6. Otro asunto

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2022, que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en fecha 31 de marzo de 2022 emitieron un dictamen

con salvedades, debido a una diferencia de saldo no conciliada con el BNA de **G 1.190 mil millones** y, una diferencia neta no conciliada con la Entidad Binacional YACYRETA, por un monto de **G 3.534 mil millones**, derivados de la aplicación por parte de la EBY, de la Nota Reversal del 9 de enero del 1992, la cual fue rechazada por la Cámara de Senadores del Paraguay.

7. Párrafos de Énfasis

7.1. Sin modificar la opinión que expresamos en el párrafo 5, llamamos la atención sobre las siguientes situaciones:

- a)** La necesidad de seguir impulsando las gestiones que correspondan ante las autoridades competentes, para resolver de forma definitiva la situación de la Nota Reversal del 9 de enero de 1992, por la que se modificaron diversas condiciones del Tratado; la que fue rechazada por la Cámara de Senadores del Paraguay, pero que sigue siendo aplicada por la EBY; situación que ha generado importantes discrepancias entre los saldos registrados por la **ANDE** y los informados por la EBY, tal como se describe en las Notas 13 y 29 a los Estados Financieros.
- b)** Según se señala en la Nota 36 a los Estados Financieros, la **ANDE** ha venido teniendo pérdidas significativas en su sistema eléctrico principalmente en la distribución de energía, que alcanzan aproximadamente el 23,4% de la energía neta disponibilizada. Una parte importante de estas pérdidas se atribuyen a conexiones ilegales relacionadas con el robo de electricidad, incluyendo un aumento en los últimos años, de conexiones clandestinas para la minería ilegal de criptomonedas, actividad que demanda una gran cantidad de energía. Con relación a este punto, y tal como se señala en la Nota 32 a los Estados Financieros, la Carta Orgánica de la ANDE requiere que la Entidad genere ingresos netos de entre el 8 % y el 10 % de su inversión inmovilizada total, requerimiento éste que no se ha alcanzado debido en parte a las pérdidas mencionadas. En caso de no reducirse estas pérdidas y no lograrse la meta de rentabilidad, se estaría generando la necesidad de reajustar la tarifa, según lo establece el Art. 89 de la Carta Orgánica de la **ANDE**.
- c)** Como se explica en la Nota N° 31 a los Estados Financieros, existe una disputa judicial con la Compañía de Luz y Fuerza (CLYFSA) con relación al Pliego Tarifario N° 21 del año 2017, que derogó la tarifa establecida en el Pliego Tarifario anterior. Mediante una medida cautelar de no innovar, la

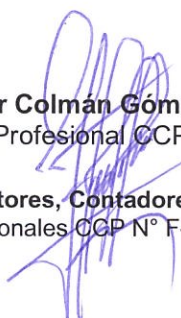
ANDE se vio obligada a seguir aplicando hasta la fecha la tarifa anterior, lo que ha generado una reducción de los ingresos de la ANDE del orden de G. 149.050.999.599 acumulada al año 2023. La conclusión del juicio iniciado por la ANDE contra CLYFSA sobre cumplimiento de contrato, constituye una cuestión crucial para resolver esta compleja situación.

8. Informe sobre requisitos legales y de órganos reguladores

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes en Paraguay, informamos lo siguiente:

- a) **La ANDE**, mantiene sus registros de conformidad con las exigencias establecidas en la Ley N° 6.380/2019 y sus reglamentaciones; con excepción de lo relacionado a las limitaciones del nuevo sistema contable implementado por la **ANDE**, el cual plantea dificultades para la impresión de los asientos contables en los Libros rubricados
- b) A la fecha del presente informe, y atendiendo los límites de materialidad que hemos aplicado, excepto por el efecto que pudiera tener sobre el monto del IRE determinado lo señalado en el numeral 4.3 precedente, la **ANDE** ha cumplido con los pagos y ha provisionado sus obligaciones impositivas relativas al Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023;
- c) La Entidad ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 30/19 que reglamenta el Artículo 33° de la Ley 2421/04.

Asunción, 10 de mayo de 2024


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109

AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8; SET 260/2020

BALANCE GENERAL AL 31/12/2023

BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades			
Caja y Bancos	5	826.658.795.546	739.842.970.810
Total Disponibilidades		826.658.795.546	739.842.970.810
Créditos			
Deudores por Servicios	6	2.199.823.386.077	2.682.242.959.828
Deudores Varios	7	247.080.327.089	210.728.475.836
Créditos con Partes Relacionadas - Itaipú Binacional	8	353.159.395.317	331.949.683.577
Total Créditos		2.800.063.108.483	3.224.921.119.241
Inventarios			
Suministros, Materiales y Repuestos de Consumo	4. i) y 9	1.932.540.218.278	1.284.788.609.956
<u>Menos:</u> Previsión por Obsolescencia	4. j)	(1.390.442.886)	(665.213.263)
Total Inventarios		1.931.149.775.392	1.284.123.396.693
Otros Créditos			
Otros Activos Corrientes	10	318.683.711.671	270.233.032.361
Total Otros Créditos		318.683.711.671	270.233.032.361
Total Activo Corriente		5.876.555.391.092	5.519.120.519.105

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Mariene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos a Largo Plazo			
Deudores por Servicios	6	1.745.261.037.681	740.543.819.056
<u>Menos:</u> Previsión por Incobrables LP	4 h)	(214.801.136.736)	(174.899.186.913)
Deudores varios - LP	11	43.898.489.078	43.898.489.078
Créditos con Partes Relacionadas - EBY	13 y 35	2.914.663.016.388	2.941.653.790.964
Total Créditos a Largo Plazo		4.489.021.406.411	3.551.196.912.185
Inversiones a Largo Plazo			
Inversión permanentes en otras Entidades			
Itaipú Binacional Aporte de Capital	12	363.179.500.000	366.145.000.000
EBY Aporte de Capital	13	211.662.665.691	221.919.274.543
EBY Aporte de Capital a Integrar	13 y 35	807.334.259.593	846.455.527.390
EBY Derechos Compensatorios	13	342.419.513.076	359.012.250.453
Total Inversión permanentes en otras Entidades		1.724.595.938.360	1.793.532.052.386
Inversiones en Bienes			
Inversiones en Inmuebles	14	2.629.230.133	2.629.230.133
Total Inversiones en Bienes		2.629.230.133	2.629.230.133
Total Inversiones a Largo Plazo		1.727.225.168.493	1.796.161.282.519
Propiedad, Planta y Equipo			
Propiedad, Planta y Equipo	4. c) y 15. a)	22.129.902.422.960	21.166.851.698.092
Depreciación Acumulada	15. a)	(10.923.849.012.606)	(10.410.853.454.689)
Obras en Curso	15. c)	8.219.184.241.404	7.694.834.816.735
Total Propiedad, Planta y Equipo		19.425.237.651.758	18.450.833.060.138
Activos intangibles			
Activos intangibles	15. a)	207.194.062.791	204.118.423.978
Amortizaciones Acumuladas		(164.915.844.752)	(135.408.437.823)
Total Activos intangibles		42.278.218.039	68.709.986.155
Otros Créditos a Largo Plazo			
Anticipos a Proveedores	10	315.560.023	315.560.023
Total Otros Créditos a Largo Plazo		315.560.023	315.560.023
Total Activo no Corriente		25.684.078.004.724	23.867.216.801.020
TOTAL ACTIVO		31.560.633.395.816	29.386.337.320.125

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.


CP. Marlene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad


Lic. Hector A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad


Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente
Financiero


Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	16	2.301.232.806.158	2.522.198.505.299
Total Deudas Comerciales		2.301.232.806.158	2.522.198.505.299
Deudas Financieras			
Préstamos Bancarios Exterior		0	15.331.404.137
Préstamos Bancarios Locales	17	1.039.280.205.681	739.109.701.131
Préstamos Organismos Internacionales - OI	18	224.875.464.401	1.760.754.001.163
Total Deudas Financieras		1.264.155.670.082	2.515.195.106.431
Deudas Fiscales	19	188.020.806.261	84.558.386.688
Total Deudas Fiscales		188.020.806.261	84.558.386.688
Deudas Sociales	20	42.792.138.559	41.077.170.113
Total Deudas Sociales		42.792.138.559	41.077.170.113
Deudas con Partes Relacionadas			
Itaipú Binacional		0	775.171.838
Total Deudas con Partes Relacionadas		0	775.171.838
Otros Pasivos	21 y 34	207.536.278.471	83.263.058.300
Total Otros Pasivos		207.536.278.471	83.263.058.300
Provisiones	22	40.107.305.849	1.619.196.710
Total Provisiones		40.107.305.849	1.619.196.710
Previsiones			
Previsiones sobre Juicios en Curso	23	57.285.280.929	37.322.496.395
Total Previsiones		57.285.280.929	37.322.496.395
Total Pasivo corriente		4.101.130.286.309	5.286.009.091.774

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Mariene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Financieras			
Préstamos Bancarios	24	553.815.326.960	580.651.742.278
Préstamos Bonos del Estado	24	2.246.168.561.296	726.500.052.781
Préstamos Organismos Internacionales - OI	24	5.876.728.648.584	5.729.054.303.246
Total Deudas Financieras		8.676.712.536.840	7.036.206.098.305
Deudas con Partes Relacionadas			
Entidad Binacional Yacyreta	13 y 35	807.334.259.593	846.455.527.390
Total Deudas con Partes Relacionadas		807.334.259.593	846.455.527.390
Otros Pasivos a Largo Plazo			
Depositos de Garantías	26	551.134.206.317	409.396.481.307
Total Otros Pasivos a Largo Plazo		551.134.206.317	409.396.481.307
Previsiones			
Previsiones sobre Juicios en Curso	23	11.299.255.906	16.118.492.293
Total Previsiones		11.299.255.906	16.118.492.293
Total Pasivo no corriente		10.046.480.258.656	8.308.176.599.295
TOTAL PASIVO		14.147.610.544.965	13.594.185.691.069
PATRIMONIO NETO			
PATRIMONIO			
Capital		910.000.000.000	910.000.000.000
Aportes no Reembolsables	27	2.296.366.175.301	2.289.340.842.412
Reservas de Capital		16.321.128.833	16.321.128.833
Reservas de Revalúo	15. a)	5.618.520.257.561	5.618.520.257.561
Resultados Acumulados	28	8.571.815.289.156	6.957.969.400.250
TOTAL PATRIMONIO		17.413.022.850.851	15.792.151.629.056
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31.560.633.395.816	29.386.337.320.125

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Mariene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente
Financiero

Ing. Felix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoria Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109 - C.I.C. N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
PARTIDAS INFORMATIVAS			
PARTIDAS PENDIENTE DE CONCILIACION CON TERCEROS			
Diferencia de precio EBY	29 y 35	4.466.931.703.295	4.119.822.396.045
Diferencia de Saldos BNA	30 y 35	1.810.793.321.810	1.190.025.340.963
CLYFSA - DIFERENCIA PLIEGO DE TARIFA	31	149.050.999.599	110.013.605.201
Total Partidas Pendientes de Conciliación con Terceros		6.426.776.024.704	5.419.861.342.209
DESEMBOLSOS PENDIENTES			
PRÉSTAMO BID	24	1.151.554.468.975	860.378.524.946
PRÉSTAMO CAF	24	1.885.584.929.415	2.230.365.120.054
PRÉSTAMO OFID	24	74.966.305.886	88.073.272.757
PRÉSTAMO BEI	24	523.492.059.226	628.023.576.995
PRÉSTAMO FONPLATA	24	50.500.694.699	50.888.968.511
Total Desembolsos Pendientes		3.686.098.458.201	3.857.729.463.263
RENTABILIDAD ART. 90 LEY 966			
INSUFICIENCIA RENTABILIDAD	32	9.390.888.640.564	8.428.198.483.978
Total Rentabilidad Art. 90 Ley 966		9.390.888.640.564	8.428.198.483.978
Total Partidas Informativas		19.503.763.123.469	17.705.789.289.450

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Marlene A.
García A.
C.I.C N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2023

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Guaraníes)

	Nota N°	2023	2022 (*)
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por servicios	4. m)	5.805.199.586.228	5.362.915.226.670
Otros Ingresos Operativos		164.654.541.379	238.739.165.127
Total Ingresos Operativos		5.969.854.127.607	5.601.654.391.797
EGRESOS OPERATIVOS			
Energía Comprada - Itaipú Binacional		3.512.474.415.339	3.516.846.058.979
Energía Comprada - Entidad Binacional Yacyreta		311.511.896.185	316.966.738.170
Gastos del Personal		1.093.232.281.179	985.432.987.876
Servicios no Personales		419.741.606.530	410.843.700.729
Bienes de Consumo E Insumos		114.320.521.340	120.479.017.079
Indemnizaciones y Gastos Judiciales		2.513.294.587	18.082.967.058
Gastos Fiscales y Municipales		23.887.085.470	8.396.161.759
Amortizaciones y Depreciaciones	15. a)	469.327.941.602	450.316.251.888
Gastos de Comercialización		39.960.528.562	25.406.104.349
Total Egresos Operativos		5.986.969.570.794	5.852.769.987.887
RESULTADO OPERATIVO		(17.115.443.187)	(251.115.596.090)
INGRESOS NO OPERATIVOS			
Alquileres Cobrados		97.651.687.162	433.009.024
Intereses y Multas Cobrados		28.159.345.209	15.543.644.902
Utilidad y Resarcimiento ITAIPU	12	383.800.730.320	360.682.956.706
Utilidad y Resarcimiento EBY	13	111.607.608.418	108.330.535.548
Intereses Cobrados		3.674.367.414	1.864.565.962
Ganancia por Diferencia de Cambio	4. b)	881.113.667.019	525.217.580.865
Otros Ingresos no Recurrentes		2.996.902.019	4.781.948.636
Ingresos Ejercicios Anteriores		51.978.924.577	181.135.800.621
Convenio ANDE-ITAIPU	33. a) y b)	1.793.771.000.000	803.253.340.000
Total Ingresos no Operativos		3.354.754.232.138	2.001.243.382.264
EGRESOS NO OPERATIVOS			
Litigios Judiciales		23.088.187.535	0
Intereses Sobre Prestamos	4. l) y 24	258.426.623.413	141.730.133.919
Gastos de Financiamiento		4.343.070.449	2.151.916.675
Pérdida por Diferencia De Cambio	4. b)	821.945.349.607	592.029.917.007
Otros Gastos Financieros		68.501.911.338	19.710.694.986
Intereses sobre Prestamos Locales		65.884.536.592	28.735.832.014
Transferencias Enviadas	34 y 21	150.893.915.048	9.000.000.000
Otros Egresos no Operativos		2.178.547.900	0
Gastos Ejercicios Anteriores		120.233.040.017	3.991.536.069
Total Egresos no Operativos		1.515.495.181.899	797.350.030.670
Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta		1.822.143.607.052	952.777.755.504
Impuesto a la Renta		208.297.718.146	107.765.111.203
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.613.845.888.906	845.012.644.301

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Marlene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 866.583
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109 - C.I.C. N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

ESTADO DE FLUJO DE CAJA AL 31/12/2023

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en Guaraníes)

ORIGEN DEL FONDO**A. Efectivo recibido por operaciones**

Ganancias (Pérdidas) Netas del Ejercicio

Partidas que no representan desembolsos en efectivo

Depreciación

Aumento de Provisiones (Juicios en Curso)

Efectivo obtenido por ingresos antes de las partidas especiales

Aumento de Aportes no Reembolsables

Valor Neto de Activos Fijos Vendidos y/o dados de baja

Total entrada de Caja por otras fuentes de operaciones**Total entrada de Caja por actividades operacionales****B. Efectivos recibidos por actividades financieras****1. Por operaciones a corto plazo**

Aumento de Pasivo Corriente/Deudas Fiscales

Aumento de Pasivo Corriente/Otros Pasivos

Aumento de Pasivo Corriente/Provisiones

Variación Neta del Pasivo a Corto Plazo - Préstamos Bcos. Locales (Incluye Intereses)

Aumento de Pasivo a Corto Plazo - Intereses Préstamos Bcos. Locales

Disminución de Activo Cte - Deudores por Serv.

Aumento del Pasivo Corriente/Deudas Sociales

Total efectivo obtenido por financiamiento a corto plazo**2. Por operaciones a largo plazo**

Aumento del Pasivo a Largo Plazo (Desembolsos)

Aumento del Pasivo a Largo Plazo (Intereses DLP)

Aumento de Pasivo no cte./Depósitos de Consumidores

Disminución de Activo no Cte./Créd con partes relacion (EBY)

Disminución de Cargos Diferidos

Disminución de Cuentas por Cobrar Varias

Variación Neta del Pasivo a LP (Incluye refinanciación de Bonos)

Total efectivo obtenido por financiamiento a largo plazo**Total efectivo recibido por actividades financieras****C. Partidas que no representan ingresos de fondos**

Diferencia de Cambio/Actualizaciones-Inversiones (IPU-EBY)

Diferencia de Cambio - Deudas a Largo Plazo

Aumento por Reajuste - Bco. Nación Argentina

Aumento por Reajuste - EBY Aporte de Capital pendiente de Integración

Total de fuentes que no representan ingresos de fondos**TOTAL ENTRADA DE FONDOS**

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Mariene A.
García A.
C.I.C N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
Gonzalez R.
C.I.C N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C N° 966.583
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Gimenez
C.I.C N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matricula Profesional/CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en Guaraníes)

APLICACIÓN DEL FONDO**A. Efectivo utilizado en operaciones**

Disminución de Previsiones - Pagos de Juicios e Indemnizaciones	5.628.818.162	31.241.394.103
Aumento de Activos Corrientes/Créditos con Partes relacionadas	21.209.711.740	190.591.869.708
Incorporaciones al Activo Fijo y Adiciones a Obras en Construcción	1.417.300.765.115	2.141.307.460.553
Aumento de Activos no Ctes./Deudores p/ servicios LP	964.815.268.802	0
Disminución Pasivo Corriente-Deudas comerciales	220.965.699.141	0
Disminución Pasivo Corriente-Bco. Do Brasil-amortización	15.331.404.137	0
Aumento de Activos Corrientes/Deudores varios	36.351.851.253	0
Aumento de Activos Corrientes/Otros Créditos	48.450.679.310	14.705.416
Aumento de Otros Activos No Corrientes	0	159.228.584.001
Aumento de Existencias/Inventario	647.026.378.699	289.208.954.327
Total efectivo utilizado en operaciones	3.377.080.576.359	2.811.592.968.108

B. Efectivos utilizados en actividades financieras a largo plazo

Variación Neta de la DLP - Porción Corto Plazo	1.536.653.708.600	373.141.283.714
Aumento de Otros Activos no Corrientes - Utilidad/Resarcimiento EBY	0	443.372.901.847
Total efectivo utilizado en actividades financieras a largo plazo	1.536.653.708.600	816.514.185.561

C. Partidas que no representan egresos de fondos

Disminución por Reajuste - Bco. Nación Argentina	26.836.415.318	0
Disminución por Reajuste - EBY Aporte de Capital a Integrar	39.121.267.797	0
Diferencia de Cambio - Deuda EBY Apte. Cap. A Int.	0	148.533.226.626
Diferencia de Cambio - Derechos Compensatorios EBY	0	42.316.568.387
Total de aplicaciones que no representan salida de efectivo	65.957.683.115	190.849.795.013

TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS

TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	4.979.691.968.074	3.818.956.948.682
Aumento (Disminución) en flujo de Caja	86.815.824.736	223.974.485.922
Caja y equivalente de Caja al comienzo del período	739.842.970.810	515.868.484.888
Caja y equivalente de Caja al final del período	826.658.795.546	739.842.970.810

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

CP. Marlene A.
García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de
Contabilidad

Lic. Héctor A.
González R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de
Contabilidad

Lic. Sonia M.
Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.383
Gerente
Financiero

Ing. Félix E. Sosa
Giménez
C.I.C. N° 1.643.127
Representante Legal

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109 - C.I.C. N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

***ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL
31/12/2023***

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en Guaraníes)

Detalle	Capital	Reservas de Capital	Revalúo	Aportes no Reembolsados	Resultados Acumulados	Total
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	0	0
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
Extensión de Línea	0	0	0	7.025.332.889	0	7.025.332.889
Donaciones recibidas	0	0	0	0	0	0
Revalúo del año	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	910.000.000.000	16.321.128.833	5.618.520.257.561	2.296.366.175.301	8.571.815.289.156	17.413.022.850.851

(*): Valores reclasificados a los efectos de su comparación con el presente ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría Externa de fecha 10/05/2024

Lic. Edgar Coman Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109 - CIC N° 1.266.632
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales CCP N° F-8 y SET 260/2020

CP. Mariene A. García A.
C.I.C. N° 2.349.383
Jefa Dpto. de Contabilidad

Lic. Héctor A. Gonzalez R.
C.I.C. N° 977.804
Jefe División de Contabilidad

Lic. Sonia M. Rojas de Hayes
C.I.C. N° 966.583
Gerente Financiero

Ing. Félix E. Sosa Gimenez
C.I.C. N° 1.643.427
Representante Legal