



Miembro de



Gestión Empresarial
Estudio de Auditoría y Consultoría

Latinoamérica

Guido Spano N° 1397 c/ Dr. Morra
Edificio Atrium - 4° Piso - Villa Morra
C. Postal 1411 - Asunción - Paraguay
Tel.: (595 21) 201 630 R.A. / (595 21) 602 809 / 602 804 / 602 800
Cel.: (595 982) 330 104 - administracion@gestion.com.py
www.gestion.com.py - www.smslatam.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE
GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO-PRIVADA

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO-PRIVADA que comprenden el Balance General al 31 de diciembre 2022 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, que se presentan con fines comparativos, no fueron auditados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

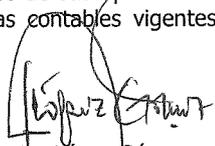
La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera tal que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría vigentes en la República del Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente 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 con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO-PRIVADA al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables vigentes en la República del Paraguay.


Lic. Ysaías López Gómez
Socio

12 mayo de 2023
Guido Spano N° 1397 casi Dr. Morra
Asunción, Paraguay

**ANEXO 1
BALANCE GENERAL**

1- IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL			
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA		
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022		
3- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE		4- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5- IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	
RIVAROLA DE VEJILLA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1	

		2022	2021
1	ACTIVO	1.109.647.129.814	572.634.858.881
1.01	ACTIVO CORRIENTE	1.109.647.129.814	572.634.858.881
1.01.01	DISPONIBILIDADES	574.831.789.818	540.404.011.602
1.01.01.01	RECAUDACIONES A DEPOSITAR		
1.01.01.02	CAJA		
1.01.01.03	FONDOS FIJOS		
1.01.01.04	BANCOS	574.831.789.818	540.404.011.602
1.01.02	INVERSIONES TEMPORARIAS	534.815.339.996	32.230.847.279
1.01.02.01	INVERSIONES FINANCIERAS	314.095.450.987	32.000.000.000
1.01.02.01.01	INVERSIONES MENORES DE 3 AÑOS	-	-
1.01.02.01.02	INVERSIONES MENORES DE 1 AÑO	16.550.621.053	32.000.000.000
1.01.02.01.03	INVERSIONES MENORES DE 180 DÍAS	297.544.829.934	-
1.01.02.02	INVERSIONES EN ENTIDADES VINCULADAS	-	-
1.01.02.03	OTRAS INVERSIONES	-	-
1.01.02.04	INTERESES, REGALÍAS Y OTROS RENDIMIENTOS DE INVERSIONES	-	-
1.01.02.05	RENTAS DOCUMENTADAS	9.308.015.706	320.718.904
1.01.02.06	(RENTAS DOCUMENTADAS A DEVENGAR)	(1.470.012.841)	(89.871.625)
1.01.02.07	OPERACIONES ACTIVAS DE REPORTO	212.881.886.144	-
1.01.03	CRÉDITOS		
1.01.03.01	DEUDORES POR VENTAS	-	-
1.01.03.02	DEUDORES POR PRÉSTAMOS	-	-
1.01.03.03	CUENTAS A COBRAR A DIRECTORES Y FUNCIONARIOS	-	-
1.01.03.04	CUENTAS A COBRAR A SOCIOS O A ENTIDADES VINCULADAS	-	-
1.01.03.05	CRÉDITOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-
1.01.03.05.01	ANTICIPOS Y RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	-	-
1.01.03.05.02	RETENCIONES DE IVA	-	-
1.01.03.05.03	IVA - CRÉDITO FISCAL	-	-
1.01.03.05.04	IVA - CRÉDITO FISCAL - RÉGIMEN DE TURISMO	-	-
1.01.03.06	ANTICIPO A PROVEEDORES	-	-
1.01.03.06.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	-	-
1.01.03.06.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	-
1.01.03.99	(-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO	-	-
1.01.04	INVENTARIOS		
1.01.04.01	MERCADERÍAS	-	-
1.01.04.01.01	MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 10%	-	-
1.01.04.01.02	MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 5%	-	-
1.01.04.01.03	MERCADERÍAS EXENTAS DEL IVA	-	-
1.01.04.02	MERCADERÍAS RÉGIMENES ESPECIALES	-	-
1.01.04.02.01	MERCADERÍAS RÉGIMEN DE TURISMO	-	-
1.01.04.02.02	MERCADERÍAS ZONA FRANCA	-	-
1.01.04.02.03	MERCADERÍAS RÉGIMEN DE MAQUILA	-	-
1.01.04.02.04	MERCADERÍAS OTROS RÉGIMENES ESPECIALES	-	-
1.01.04.03	PRODUCTOS TERMINADOS	-	-
1.01.04.03.01	PRODUCTOS TERMINADOS GRAVADOS POR EL IVA AL 10%	-	-
1.01.04.03.02	PRODUCTOS TERMINADOS GRAVADOS POR EL IVA AL 5%	-	-
1.01.04.03.03	PRODUCTOS TERMINADOS EXENTOS DEL IVA	-	-
1.01.04.04	PRODUCTOS EN PROCESO	-	-
1.01.04.05	MATERIAS PRIMAS	-	-
1.01.04.06	MATERIALES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	-	-
1.01.04.07	PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
1.01.04.08	PRODUCTOS FORESTALES	-	-
1.01.04.09	ACTIVOS BIOLÓGICOS EN PRODUCCIÓN	-	-
1.01.04.10	ACTIVOS BIOLÓGICOS EN DESARROLLO	-	-
1.01.04.11	IMPORTACIONES EN CURSO	-	-
1.01.04.99	(-) PREVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE INVENTARIOS	-	-
1.01.05	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO		
1.01.05.01	ALQUILERES PAGADOS POR ADELANTADO	-	-
1.01.05.02	SEGUROS A DEVENGAR	-	-
1.01.06	OTROS ACTIVOS		
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.01	CRÉDITOS A LARGO PLAZO		
1.02.01.01	DEUDORES POR VENTAS	-	-
1.02.01.02	DEUDORES POR PRÉSTAMOS	-	-
1.02.01.03	CUENTAS A COBRAR A DIRECTORES Y FUNCIONARIOS	-	-
1.02.01.04	CUENTAS A COBRAR A SOCIOS O ENTIDADES VINCULADAS	-	-
1.02.01.05	DEUDORES EN GESTIÓN DE COBRO - MOROSOS O SIMILARES	-	-
1.02.01.06	ANTICIPOS A PROVEEDORES	-	-
1.02.01.06.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	-	-

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAYO 2023

**GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - 246/2020**

[Handwritten signatures]

ANEXO 1
BALANCE GENERAL

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE	4- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5- IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELILLA FLORA TERESA	NÚÑEZ NÚÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

		2022	2021
1.02.01.06.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
1.02.01.07	CRÉDITOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		
1.02.01.99	(-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO		
1.02.02	INVENTARIOS A REALIZAR A LARGO PLAZO	-	-
1.02.02.01	ACTIVOS BIOLÓGICOS EN PRODUCCIÓN		
1.02.02.02	ACTIVOS BIOLÓGICOS EN DESARROLLO		
1.02.02.99	(-) PREVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		
1.02.03	INVERSIONES A LARGO PLAZO	-	-
1.02.03.01	INVERSIONES FINANCIERAS		
1.02.03.02	INVERSIONES EN ENTIDADES VINCULADAS		
1.02.03.03	INVERSIONES INMOBILIARIAS		
1.02.03.04	OTRAS INVERSIONES		
1.02.03.05	INTERESES, REGALÍAS Y OTROS RENDIMIENTOS DE INVERSIONES		
1.02.03.99	(-) PREVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE INVERSIONES		
1.02.04	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-
1.02.04.01	INMUEBLES		
1.02.04.02	RODADOS /TRANSPORTES		
1.02.04.03	MUEBLES, ÚTILES Y ENSERES		
1.02.04.04	MAQUINARIAS		
1.02.04.05	EQUIPOS		
1.02.04.06	HERRAMIENTAS		
1.02.04.07	BIENES FUERA DE OPERACIÓN		
1.02.04.08	MEJORAS EN PREDIO AJENO		
1.02.04.97	BIENES INCORPORADOS AL AMPARO DE LA LEY N° 60/90		
1.02.04.98	BIENES EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
1.02.04.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
1.02.05	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-
1.02.05.01	DERECHOS FIDUCIARIOS		
1.02.06	CARGOS DIFERIDOS	-	-
1.02.06.01	GASTOS DE CONSTITUCIÓN		
1.02.06.02	GASTOS DE ORGANIZACIÓN		
1.02.06.03	GASTOS DE DESARROLLO		
1.02.06.04	GASTOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN		
1.02.06.99	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA		
1.02.07	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-
1.02.07.01	LICENCIAS, MARCAS Y PATENTES		
1.02.07.02	FRANQUICIAS		
1.02.07.99	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA		
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.01	ACREEDORES COMERCIALES		
2.01.01.01	PROVEEDORES LOCALES		
2.01.01.02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
2.01.01.03	INTERESES A PAGAR A PROVEEDORES		
2.01.01.04	OTROS ACREEDORES		
2.01.02	DEUDAS FINANCIERAS	-	-
2.01.02.01	PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		
2.01.02.02	PRÉSTAMOS DEL DUEÑO, SOCIOS O ENTIDADES VINCULADAS		
2.01.02.03	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS		
2.01.02.04	OTROS PRÉSTAMOS A PAGAR		
2.01.02.05	INTERESES A PAGAR		
2.01.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	212.884.792.175	2.451.236
2.01.03.01	DEUDAS FISCALES CORRIENTES	2.906.031	2.451.236
2.01.03.01.01	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		
2.01.03.01.02	IVA A PAGAR		
2.01.03.01.03	RETENCIONES DE IMPUESTOS A INGRESAR	2.906.031	2.451.236
2.01.03.02	OBLIGACIONES LABORALES Y CARGAS SOCIALES		
2.01.03.03	DIVIDENDOS A PAGAR		
2.01.03.04	PASIVOS FIDUCIARIOS		

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAYO 2023
GESTIÓN EMPRESARIAL
REGISTRO CCP. 246/2020

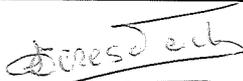
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ANEXO 1
BALANCE GENERAL

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL			
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA		
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022		
3- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE		4- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5- IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	
RIVAROLA DE VELILLA FLORA TERESA	NÚÑEZ NÚÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1	

		2022	2021
2.01.03.05	OPERACIONES PASIVAS DE REPORTO	212.881.886.144	0
2.01.04	PROVISIONES	140.680.580	45.848.335
2.01.04.01	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS		
2.01.04.02	OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS		
2.01.04.03	PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS		
2.01.04.04	REMUNERACIÓN FIDUCIARIA A PAGAR	140.680.580	45.848.335
2.01.05	INGRESOS DIFERIDOS		
2.01.05.01	ANTICIPOS DE CLIENTES		
2.01.05.02	SUBVENCIONES		
2.01.05.03	DERECHOS DE FIDELIZACIÓN DE CLIENTES		
2.01.05.04	ALQUILERES COBRADOS POR ADELANTADO		
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		
2.02.01	ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO		
2.02.01.01	PROVEEDORES LOCALES		
2.02.01.02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
2.02.01.03	INTERESES A PAGAR A PROVEEDORES		
2.02.01.04	OTROS ACREEDORES		
2.02.02	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
2.02.02.01	PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		
2.02.02.02	PRÉSTAMOS DEL DUEÑO, SOCIOS O ENTIDADES VINCULADAS		
2.02.02.03	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS		
2.02.02.04	OTROS PRÉSTAMOS		
2.02.02.05	INTERESES A PAGAR		
2.02.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
2.02.03.01	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		
2.02.03.02	PASIVOS FIDUCIARIOS		
2.02.03.03	PROGRAMAS Y PROYECTOS A PAGAR A LARGO PLAZO		
2.02.04	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
2.02.04.01	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS		
2.02.04.02	OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS PENDIENTES		
2.02.04.03	PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS		
2.02.05	INGRESOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO		
2.02.05.01	ANTICIPOS DE CLIENTES		
2.02.05.02	SUBVENCIONES		
2.02.05.03	DERECHO DE FIDELIZACIÓN DE CLIENTES		
2.02.05.04	ALQUILERES COBRADOS POR ADELANTADO		
3	PATRIMONIO NETO	896.621.657.059	572.586.559.310
3.01	CAPITAL		
3.01.01	CAPITAL INTEGRADO	1.236.760.348.670	588.555.185.730
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO	1.236.760.348.670	588.555.185.730
3.01.01.02	(-) CAPITAL A INTEGRAR	-	-
3.02	RESERVAS		
3.02.01	RESERVA LEGAL	-	-
3.02.02	RESERVA DE REVALÚO	-	-
3.02.02.01	RESERVA DE REVALÚO FISCAL	-	-
3.02.02.02	RESERVA DE REVALÚO TÉCNICO	-	-
3.02.03	OTRAS RESERVAS	-	-
3.03	RESULTADOS		
3.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS	(340.138.691.611)	(15.968.626.420)
3.03.02	RESULTADO DEL EJERCICIO	(15.968.626.420)	7.244.774.093
		(324.170.065.191)	(23.213.400.513)


Teresa Rivarola de Velilla
Representante Legal
C.I. 644.414


Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAYO 2023

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - 246/2020

ANEXO N° 2
ESTADO DE RESULTADOS

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5 - IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELLILA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4.102.180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

	2022	2021
4 INGRESOS OPERATIVOS		
4.01 VENTAS DE MERCADERÍAS	-	-
4.01.01 VENTAS DE MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA	-	-
4.01.02 VENTAS DE MERCADERÍAS EXENTAS DEL IVA	-	-
4.02 VENTAS DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
4.02.01 VENTAS DE SOJA Y SUS DERIVADOS	-	-
4.02.02 VENTAS DE MAÍZ	-	-
4.02.03 VENTAS DE TRIGO	-	-
4.02.04 OTROS PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
4.03 VENTAS DE GANADO	-	-
4.04 VENTAS DE PRODUCTOS FRUTÍCOLAS Y HORTÍCOLAS	-	-
4.05 VENTAS DE PRODUCTOS DE LA EXPLOTACIÓN FORESTAL	-	-
4.06 EXPORTACIONES DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS EXPORTADOS	-	-
4.06.01 EXPORTACIONES DE SOJA Y SUS DERIVADOS	-	-
4.06.01.01 EXPORTACIONES A EMPRESAS VINCULADAS	-	-
4.06.01.02 EXPORTACIONES A TERCEROS NO VINCULADOS	-	-
4.06.02 EXPORTACIONES DE OTROS PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
4.07 EXPORTACIONES DE BIENES INDUSTRIALIZADOS	-	-
4.07.01 EXPORTACIONES DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	-	-
4.07.02 EXPORTACIONES DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	-
4.07.03 EXPORTACIONES DE OTROS PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS	-	-
4.08 EXPORTACIONES DE OTROS PRODUCTOS	-	-
4.09 VENTAS DE SERVICIOS GRAVADOS	-	-
4.10 VENTAS DE BIENES - RÉGIMENES ESPECIALES	-	-
4.10.01 VENTAS DE MERCADERÍAS - REGIMEN DE TURISMO	-	-
4.10.01.01 VENTAS A EXTRANJEROS	-	-
4.10.01.02 VENTAS A DISTRIBUIDORES LOCALES	-	-
4.10.01.03 VENTAS A CLIENTES LOCALES	-	-
4.10.02 VENTAS DE MERCADERÍAS - ZONA FRANCA	-	-
4.10.03 VENTAS POR RÉGIMEN DE MAQUILA	-	-
4.10.04 VENTAS BAJO OTROS RÉGIMENES ESPECIALES	-	-
4.11 OTRAS VENTAS EXENTAS DEL IVA	-	-
4.xx <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	-	-
4.98 (-) DESCUENTOS CONCEDIDOS	-	-
4.98.xx <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	-	-
4.99 (-) DEVOLUCIONES	-	-
4.99.xx <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	-	-
MENOS:	363.026.045.769	26.009.101.522
5 COSTOS OPERATIVOS	363.026.045.769	26.009.101.522
5.01 COSTO DE MERCADERÍAS	-	-
5.01.01 COSTO DE MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA	-	-
5.01.02 COSTO DE MERCADERÍAS EXENTAS DEL IVA	-	-
5.02 COSTO DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
5.02.01 COSTO DE VENTAS DE SOJA Y SUS DERIVADOS	-	-
5.02.02 COSTO DE VENTAS DE MAÍZ	-	-
5.02.03 COSTO DE VENTAS DE TRIGO	-	-
5.02.04 COSTO DE VENTAS DE OTROS PRODUCTOS AGRÍCOLAS	-	-
5.03 COSTO DE VENTAS DE GANADO	-	-
5.04 COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS FRUTÍCOLAS Y HORTÍCOLAS	-	-
5.05 COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS DE LA EXPLOTACIÓN FORESTAL	-	-
5.06 COSTO DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS EXPORTADOS	-	-
5.06.01 COSTO DE SOJA Y SUS DERIVADOS EXPORTADOS	-	-
5.06.01.01 COSTO DE EXPORTACIONES A EMPRESAS VINCULADAS	-	-
5.06.01.02 COSTO DE EXPORTACIONES A TERCEROS NO VINCULADOS	-	-
5.06.02 COSTO DE OTROS PRODUCTOS AGRÍCOLAS EXPORTADOS	-	-
5.07 COSTO DE BIENES INDUSTRIALIZADOS EXPORTADOS	-	-
5.07.01 COSTO DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS EXPORTADOS	-	-
5.07.02 COSTO DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS EXPORTADOS	-	-
5.07.03 COSTO DE OTROS PRODUCTOS INDUSTRIALIZADOS EXPORTADOS	-	-
5.08 COSTO DE OTROS PRODUCTOS EXPORTADOS	-	-
5.09 COSTO DE SERVICIOS GRAVADOS	-	-
5.10 COSTO DE VENTAS DE BIENES - RÉGIMENES ESPECIALES	-	-
5.10.01 COSTO DE VENTAS DE MERCADERÍAS - RÉGIMEN DE TURISMO	-	-
5.10.01.01 COSTO DE VENTAS A EXTRANJEROS	-	-
5.10.01.02 COSTO DE VENTAS A DISTRIBUIDORES LOCALES	-	-
5.10.01.03 COSTO DE VENTAS A CLIENTES LOCALES	-	-
5.10.02 COSTO DE VENTAS DE MERCADERÍAS - ZONA FRANCA	-	-
5.10.03 COSTO DE VENTAS POR RÉGIMEN DE MAQUILA	-	-

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha: **2 MAYO 2023**

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - 246/2020

Handwritten signatures and initials.

ANEXO Nº 2
ESTADO DE RESULTADOS

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR	5 - IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELILLA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4.102.180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL 80006561-1

		2022	2021
5.10.04	COSTO DE VENTAS BAJO OTROS REGÍMENES ESPECIALES	-	-
5.11	COSTO DE VENTAS EXENTAS DEL IVA	-	-
5.12	REMUNERACIONES FIDUCIARIAS PAGADAS	3.838.495.795	2.237.175.746
5.13	PROYECTOS PPP PAGADOS	359.187.549.974	23.771.925.776
6	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) BRUTAS EN VENTAS	(363.026.045.769)	(26.009.101.522)
	MÁS	124.680.673.434	16.353.458.103
7	INGRESOS POR ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-
7.01	INGRESOS POR PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-
7.01.01	INGRESOS POR PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE BIENES DEL SECTOR AGRÍCOLA	-	-
7.01.02	INGRESOS POR PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE GANADO	-	-
7.01.03	INGRESOS POR PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE BIENES DE LA ACTIVIDAD FORESTAL	-	-
7.02	(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-
7.02.01	(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE BIENES DEL SECTOR AGRÍCOLA	-	-
7.02.02	(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE GANADO	-	-
7.02.03	(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y/O TENENCIA DE BIENES DE LA ACTIVIDAD FORESTAL	-	-
7.02.04	(-) MERMAS Y MORTANDAD	-	-
8	OTROS INGRESOS	124.680.673.434	16.353.458.103
8.01	INTERESES GANADOS	11.931.582.258	5.107.657.749
8.02	COMISIONES COBRADAS	-	-
8.03	DESCUENTOS OBTENIDOS	-	-
8.04	SUBVENCIONES	-	-
8.05	RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	112.749.091.176	11.245.800.354
8.06	DEVOLUCIONES DE FONDOS DE LAS U.E.P.	-	-
8.07	INGRESOS VARIOS EN LA EJECUCIÓN DE LOS PROYECTOS	-	-
9	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) BRUTAS TOTALES	(238.345.372.335)	(9.655.643.419)
	MENOS:	-	-
10	GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	-	-
10.01	SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL	-	-
10.01.01	SUELDOS Y JORNALES	-	-
10.01.02	APORTE PATRONAL	-	-
10.01.03	OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL	-	-
10.02	COMISIONES PAGADAS SOBRE VENTAS	-	-
10.03	VIÁTICOS A VENDEDORES	-	-
10.04	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	-
10.05	FLETES PAGADOS	-	-
10.xx	(nuevas cuentas a incluir)	-	-
10.99	OTROS GASTOS DE VENTAS	-	-
11	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	387.051.374	644.591.682
11.01	SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL	-	-
11.01.01	SUELDOS Y JORNALES	-	-
11.01.02	APORTE PATRONAL	-	-
11.01.03	OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL	-	-
11.02	REMUNERACIÓN PERSONAL SUPERIOR	-	-
11.03	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	-	-
11.04	HONORARIOS PROFESIONALES	-	-
11.05	ALQUILERES	-	-
11.06	AGUA, LUZ, TELÉFONO E INTERNET	-	-
11.07	MOVILIDAD	-	-
11.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	-
11.09	REPARACIONES Y MANTENIMIENTOS	-	-
11.10	SEGUROS PAGADOS	-	-
11.11	ÚTILES DE OFICINA	-	-
11.12	GASTOS PAGADOS EN EL EXTERIOR	-	-
11.13	JUICIOS Y GASTOS JUDICIALES	-	-
11.14	GASTOS DE COBRANZAS	-	-
11.15	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	-	-
11.16	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS OPERACIONALES	2.799.925	420.874.134
11.17	IMPUESTOS, PATENTES, TASAS Y OTRAS CONTRIBUCIONES	-	-
11.18	MULTAS Y SANCIONES	-	-
11.19	IVA GASTO	384.065.085	223.717.547
11.20	OTROS	186.364	1
12	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) ANTES DE GASTOS FINANCIEROS	(238.732.423.709)	(10.300.235.101)

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha
12 MAY 2023
GESTION EMPRESARIAL
R.S. 516710 CCP - 246/2020

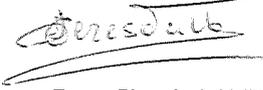
gpa *gpa*

ANEXO N° 2
ESTADO DE RESULTADOS

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5 - IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELILLA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4.102.180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

		2022	2021
MENOS:			
13	GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	85.437.641.482	12.913.165.412
13.01	INTERESES PAGADOS A ENTIDADES BANCARIAS Y FINANCIERAS	-	-
13.02	OTROS INTERESES PAGADOS	-	-
13.03	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS SOBRE OPERACIONES CREDITICIAS	-	-
13.04	RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	85.437.641.482	12.913.165.412
13.xx	<i>(nuevas cuentas a incluir)</i>		
14	PREVISIONES	-	-
14.01	DESAFECTACIÓN DE PREVISIONES	-	-
14.02	(-) CONSTITUCIÓN DE PREVISIONES	-	-
MENOS:			
15	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES DE ACTIVOS	-	-
15.01	DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO	-	-
15.02	AMORTIZACIONES DEL EJERCICIO	-	-
15.03	<i>(nuevas cuentas a incluir)</i>		
16	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) OPERATIVAS	(324.170.065.191)	(23.213.400.513)
17	OTROS RESULTADOS NO OPERATIVOS	-	-
17.01	UTILIDAD/PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	-
17.02	UTILIDAD/PÉRDIDA EN VENTA DE INVERSIONES	-	-
17.03	CUENTAS INCOBRABLES RECUPERADAS	-	-
17.04	REEMBOLSO DE GASTOS	-	-
18	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(324.170.065.191)	(23.213.400.513)
19	IMPUESTO A LA RENTA	-	-
20	GANANCIAS/PÉRDIDAS NETAS DEL EJERCICIO	(324.170.065.191)	(23.213.400.513)


Teresa Rivarola de Velilla
Representante Legal
C.I. 644.414


Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAYO 2023
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO SCP - 246/2020

ANEXO N° 3
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5 - IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELLILA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTION EMPRESARIAL	80006561-1

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	2022	2021
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	-	-
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-	-
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	-	-
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-	-
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(363.335.569.104)	(26.222.956.288)
PAGO DE IMPUESTOS	-	-
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	(363.335.569.104)	(26.222.956.288)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	(281.786.584.034)	(32.091.000.000)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(281.786.584.034)	(32.091.000.000)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	648.205.162.940	379.335.836.730
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	-	-
DIVIDENDOS PAGADOS	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	4.328.231.624	5.533.655.663
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	652.533.394.564	384.869.492.393
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	7.411.241.426	390.737.536.105
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	540.404.011.602	151.336.735.672
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	574.831.789.818	540.404.011.602



Teresa Rivarola de Velilla
Representante Legal
C.I. 644.414



Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAYO 2023

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO COP - 246/2020

ANEXO N° 4

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2019	31/12/2019

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL		4 - Identificación del Contador		5 - Declaración Jurada Utilizada	
APELLIDOS/ NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	RUC	FORMULARIO N°	NÚMERO DE ORDEN	
RIVAROLA DE VELLILLA FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1	

CUENTAS	CAPITAL INTEGRADO	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
		LEGAL	DE REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2021	209.219.349.000	-	-	-	1.651.405.639	5.593.368.454	216.464.123.093
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2021							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	379.335.836.730	-	-	-	-	-	379.335.836.730
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	5.593.368.454	(5.593.368.454)	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE REVALÚO	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021 e INICIO DEL EJERCICIO 2022	688.556.185.730	-	-	-	7.244.774.093	(23.213.400.513)	572.586.559.310
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2022							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	648.205.162.940	-	-	-	-	-	648.205.162.940
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	(23.213.400.513)	23.213.400.513	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE REVALÚO	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	(324.170.065.191)	(324.170.065.191)	(324.170.065.191)
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022	1.236.760.348.670	-	-	-	(15.968.626.420)	(324.170.065.191)	896.621.657.059

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecho:

12 MAYO 2023

GESTION EMPRESARIAL
PASADISO CCI - 246/2010

apb

Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

teresa

Teresa Rivarola de Vellilla
Representante Legal
C.I. 644.414

ANEXO 5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5- IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VEJILLA, FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

1 Datos de la entidad

El "FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO-PRIVADA" fue creado por la Ley N° 5.102/2013 "De promoción de la inversión en infraestructura pública y ampliación y mejoramiento de los bienes y servicios a cargo del Estado" y reglamentado por el Decreto N° 1350/2014 "Por el cual se reglamenta la Ley N° 5102/2013". Asimismo, fue instrumentado en el contrato de fideicomiso refrendado en fecha 08 de agosto de 2017 para la administración de los recursos financieros provenientes del Art. 11° de la citada Ley. **Finalidad del fideicomiso:** Este fideicomiso tiene la finalidad de percibir, custodiar, invertir y administrar los recursos financieros que le sean asignados y que serán utilizados para el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los compromisos firmes y contingentes cuantificables a que se obligue el Estado y los costos que le correspondan por las resoluciones de controversias y otros costos asociados a la operativa del fideicomiso no previstos inicialmente, provenientes de la suscripción de Contratos de PPP.

2 Bases de preparación de los Estados Financieros

El modelo contable utilizado se sustenta en la base convencional de costo histórico y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera del Fideicomiso, ni en los resultados de sus operaciones, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aplicación generalizada en el Paraguay, debido a que no se tiene una economía hiperinflacionaria.

3 Políticas contables significativas respecto a la valuación, exposición y reconocimiento de los elementos de los Estados Financieros

Los estados financieros del Fideicomiso han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay en materia de Negocios Fiduciarios, alineadas a las disposiciones de la Ley N° 921/1996 de "Negocios Fiduciarios" y su reglamentación; y en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay. El Fideicomiso ha definido como su moneda de presentación y funcional el guaraní.

El Fiduciario realiza los registros e informes contables conforme al "Plan y Manual de Cuentas para Operaciones Fiduciarias" establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Para la conformación del patrimonio autónomo, El FIDEICOMITENTE, representado por el Ministerio de Hacienda, transfiere a EL FIDUCIARIO, a título de FIDEICOMISO la propiedad de los recursos financieros mencionados en el Art. 11° de la Ley N° 5102/2013. Estos recursos son contabilizados como aportes de capital, en la cuenta "Bienes fideicomitidos en efectivo".

4 Composición de principales cuentas patrimoniales en forma comparativa (conforme al Art. 5° de la Resolución General N° 49/14)

Descripción	2.022	2.021	Variación
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	574.831.789.818	540.404.011.602	34.427.778.216
BCP - CUENTAS EN MONEDA LOCAL	105.791.612.022	66.473.509.445	39.318.102.577
BCP - CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA	402.937.694.810	236.636.580.991	166.301.113.819
BANCO NACIONAL DE FOMENTO CUENTA EN M/L	66.102.440.935	237.293.921.166	(171.191.480.231)
BANCO ITAU PARAGUAY CAJA DE AHORRO EN M/L	42.051	-	42.051
INVERSIONES - MENORES DE 180 DIAS	304.733.752.093	-	304.733.752.093
TITULOS DE INVERSION DE RENTA FIJA	297.544.829.934	-	297.544.829.934
CERTIFICADOS DE DEPOSITOS DE AHORROS	114.074.732.014	-	114.074.732.014
BONOS	183.470.097.920	-	183.470.097.920
RENTAS DE VALORES MOBILIARIOS DEVENGADOS	7.188.922.159	-	7.188.922.159
RENTAS DOCUMENTADAS	8.563.118.366	-	8.563.118.366
(RENTAS DOCUMENTADAS A DEVENGAR)	(1.374.196.207)	-	(1.374.196.207)
OPERACIONES ACTIVAS DE REPORTO	194.961.384.752	-	194.961.384.752
INVERSIONES DE RENTAS FIJAS	194.961.384.752	-	194.961.384.752
INVERSIONES - MENORES DE 1 AÑO	17.199.701.759	32.230.847.279	(15.031.145.520)
TITULOS DE INVERSION DE RENTA FIJA	16.550.621.053	32.000.000.000	(15.449.378.947)
BONOS	16.550.621.053	-	16.550.621.053
CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS DE AHORRO	-	32.000.000.000	(32.000.000.000)
RENTAS DE VALORES MOBILIARIOS DEVENGADOS	649.080.706	230.847.279	418.233.427
RENTAS DOCUMENTADAS	744.897.340	320.718.904	424.178.436
(RENTAS DOCUMENTADAS A DEVENGAR)	(95.816.634)	(89.871.625)	(5.945.009)
OPERACIONES ACTIVAS DE REPORTO	17.920.501.392	-	17.920.501.392
INVERSIONES DE RENTAS FIJAS	17.920.501.392	-	17.920.501.392
PASIVO			
OBLIGACIONES DIVERSAS	143.586.611	48.299.571	95.287.040
APORTES Y RETENCIONES	2.906.031	2.451.236	454.795
RETENCIONES DE IVA	1.453.016	1.225.618	227.398
RETENCIONES DE RENTA	1.453.015	1.225.618	227.397
COMISIONES Y HONORARIOS A PAGAR	140.680.580	45.848.335	94.832.245
REMUNERACIÓN FIDUCIARIA A PAGAR	140.680.580	45.848.335	94.832.245
OPERACIONES PASIVAS DE REPORTO	194.961.384.752	-	194.961.384.752
OPERACIONES PASIVAS DE REPORTO	194.961.384.752	-	194.961.384.752
OPERACIONES PASIVAS DE REPORTO	17.920.501.392	-	17.920.501.392
OPERACIONES PASIVAS DE REPORTO	17.920.501.392	-	17.920.501.392
PATRIMONIO NETO			
BIENES FIDEICOMITIDOS	1.236.760.348.670	588.555.185.730	648.205.162.940
BIENES FIDEICOMITIDOS EN EFECTIVO	1.236.760.348.670	588.555.185.730	648.205.162.940
RESULTADOS ACUMULADOS - EJERCICIOS ANTERIORES	(15.968.626.420)	7.244.774.093	(23.213.400.513)
UTILIDADES ACUMULADAS	-	7.244.774.093	(7.244.774.093)
PÉRDIDAS ACUMULADAS	(15.968.626.420)	-	(15.968.626.420)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(324.170.065.191)	(23.213.400.513)	(300.956.664.678)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(324.170.065.191)	(23.213.400.513)	(300.956.664.678)

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha: 12 Mayo 2023
GESTIÓN EMPRESARIAL
LICENCIADO CP - 340009

[Handwritten signatures and initials]

ANEXO 5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	80098983-0	1/1/2022	31/12/2022

3- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5- IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/ NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
RIVAROLA DE VELLILA, FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ ANA BALBINA	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEL FIDEICOMISO	46.323.948.795	-	46.323.948.795
COMPROMISOS CONTINGENTES CONTRATO DE PPP RUTA 2 y 7	46.323.948.795	-	46.323.948.795
CUENTAS DE ORDEN	840.979.946.864	531.639.102.579	309.340.844.285
COMPROMISOS FIRMES CONTRATO DE PPP RUTA	840.979.946.864	531.639.102.579	309.340.844.285

5 Composición de principales cuentas de resultados en forma comparativa (conforme al Art. 5° de la Resolución General N° 49/14)

Descripción	2.022	2.021	Variación
GANANCIAS			
INGRESOS OPERATIVOS			
INVERSIONES DE RENTA FIJA	6.499.532.902	5.107.657.749	1.391.875.153
INTERESES GANADOS POR CDA	6.235.713.493	1.019.266.457	5.216.447.036
INTERESES COBRADOS POR DEPÓSITOS A LA VISTA	263.819.409	258.866.485	4.952.924
INTERESES GANADOS POR BONOS	-	3.829.524.807	-3.829.524.807
OPERACIONES DE REPORTE	5.432.049.356	-	5.432.049.356
OPERACIONES DE REPORTE	5.432.049.356,00	-	5.432.049.356
GANANCIA POR VALUACIÓN	112.749.091.176	11.245.800.354	101.503.290.822
GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	112.749.091.176	11.245.800.354	101.503.290.822
PERDIDAS			
CARGOS FINANCIEROS	488.243	420.874.134	-420.385.891
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	488.243	-	488.243
COSTO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	420.874.134	-420.874.134
COMISIONES FIDUCIARIAS	3.838.495.795	2.237.175.746	1.601.320.049
REMUNERACIONES FIDUCIARIAS PAGADAS	3.838.495.795	2.237.175.746	1.601.320.049
HONORARIOS Y COMISIONES PAGADAS	2.311.682	-	2.311.682
COMISIONES PAGADAS A CASAS DE BOLSA	2.311.682	-	2.311.682
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN	85.437.641.482	12.913.165.412	72.524.476.070
PÉRDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	85.437.641.482	12.913.165.412	72.524.476.070
OTROS GASTOS OPERATIVOS	359.187.736.338	28.771.925.776	335.415.810.562
PAPELERÍA E IMPRESOS	186.364	-	186.364
PROYECTOS PPP PAGADOS	359.187.549.974	23.771.925.776	335.415.624.198
PAGOS DE COMPROMISOS FIRMES PROYECTO PPP RUTA 2 Y 7 - PPD	96.666.856.088	23.771.925.776	72.894.930.312
PAGOS DE COMPROMISOS FIRMES PROYECTO PPP RUTA 2 Y 7 - PDI	251.758.721.286	-	251.758.721.286
PAGOS DE COMPROMISOS FIRMES PROYECTO PPP RUTA 2 Y 7 - PVT	6.878.306.350	-	6.878.306.350
PAGOS DE COMPROMISOS FIRMES PROYECTO PPP RUTA 2 Y 7 - EXPROPIA	1.883.666.250	-	1.883.666.250
IMPUESTOS	384.065.085	223.717.548	160.347.537
IVA GASTO	384.065.085	223.717.548	160.347.537

6 Detalle de rentas exentas, gastos no deducibles y cualquier otra partida que arroje diferencia fiscal con relación a la renta comercial

Artículo 37° de la Ley N° 921/96 "De Negocios Fiduciarios" y Art. 4° de la Ley 6.380/2019.

7 Contingencias o hechos relevantes que pudieran generar desembolsos en el siguiente ejercicio fiscal

Se exponen en cuentas de contingencia los compromisos contingentes y en cuentas de orden los compromisos firmes a cargo del fideicomiso que serán abonados en el periodo 2022 en el marco del proyecto de PPP vigente, conforme a lo establecido en el Contrato Fiduciario y a la comunicación realizada por el fideicomitente - beneficiario, el Ministerio de Hacienda.

8 Identificación de partes vinculadas y volumen de operaciones realizadas con las mismas

No aplica.

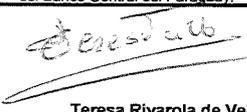
9 Hechos posteriores relevantes que puedan impactar o requerir ajustes a los Estados Financieros presentados

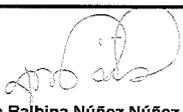
No se registran.

10 Otras notas y revelaciones que se consideren necesarias de conformidad a las Normas Contables

Cálculo del Impuesto a la Renta: Es oportuno mencionar que el Fideicomiso se encuentra inscripto como contribuyente del IRE y se considera con efecto fiscal neutro en dicho impuesto, conforme al Art. 4° de la Ley 6.380/2019.

La clasificación de los saldos: Se realiza conforme a la clasificación establecida en el "Plan y manual de cuentas para operaciones fiduciarias" de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.


Teresa Rivarola de Velilla
Representante Legal
C.I. 644.414


Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAYO 2023
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CCP - 146/2019

ANEXO N° 6

CUADRO DE REVALUO Y DEPRECIACIÓN DE BIENES DEL ACTIVO FIJO

1. IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2. DATOS DE LA DECLARACIÓN JURADA		3. EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	FORMULARIO UTILIZADO	No. ORDEN	DESDE	HASTA
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DEL FONDO DE GARANTÍA Y LIQUIDEZ PARA CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN PÚBLICO - PRIVADA	800988683-0	--	--	11/12022	31/12/2022

4- IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL		5- IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		6- DECLARACIÓN JURADA UTILIZADA	
APELLIDOS / NOMBRES	APELLIDOS / NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	IDENTIFICADOR RUC	FORMULARIO N°	NÚMERO DE ORDEN
RIVAROLA DE VEIILLA, FLORA TERESA	NUÑEZ NUÑEZ, ANA BALBINA	4102180-0	4102180-0	GESTIÓN EMPRESARIAL	80006561-1

Descripción de los Bienes	Fecha de Adquisición	Años de Vida Útil Restante	Años de Vida Útil	Valor de Costo o de Adquisición	Valor Fiscal Revaluado del Ejercicio Anterior	Valor Contable Revaluado del Ejercicio Anterior	Coefficiente de Revaluación	Valor Revaluado Fiscal	Valor Revaluado Contable	Cuota de Depreciación Anual Deducible	Cuota de Depreciación Anual no Deducible	Depreciación Fiscal Acumulada	Depreciación Contable Acumulada	Valor Fiscal Neto al Cierre	Valor Contable Neto al Cierre
No aplicable.-															
TOTALES															

Teresa Rivarola de Veilla

Teresa Rivarola de Veilla
Representante Legal
C.I. 644.414

Ana Balbina Núñez Núñez

Ana Balbina Núñez Núñez
Contador
C.I. 4.102.180

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAYO 2023
GESTION EMPRESARIAL
BOGOTÁ D.C. CP - 246/2019