

**COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA  
S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**POR EL EJERCICIO FINALIZADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
COMPARATIVO AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**ENERO DE 2024**

**COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA S.A.**

**DOCUMENTO 1: "OPINION DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS"**

**EJERCICIO FISCAL 2023**

## OPINION DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los Señores Presidente y Directores de  
**COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA S.A.**  
Carlos Antonio López, Paraguay

### *Identificación de los estados financieros*

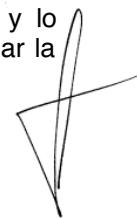
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA S.A.** que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, el Estado de Resultados, Estado de Cambios del Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como también un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizados el 31 de diciembre de 2022, que se presentan a efectos comparativos fueron auditados por nosotros y sobre los mismos emitimos una opinión sin salvedades en fecha 31 de enero de 2023.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

2. La administración de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables vigentes en Paraguay. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea 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 de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la empresa, 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 empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



4. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay.



**Gabriela Ayala**  
Socio  
Mat. Prof. CCP N° C-907

**Baker Tilly Paraguay**  
Firma Miembro de Baker Tilly International  
Mat. Prof. CCP N° F – 118  
RUC: 80089255-0  
Reg. SET 198/20

13 de enero de 2024  
Ciudad del Este, Paraguay

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 Comparativa con el ejercicio anterior.  
 (Cifras expresadas en guaraníes)

		31 de diciembre de	
CONCEPTO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	17.461.018.448	3.723.772.831
Créditos	5	2.482.448	7.954.336
Otros Créditos	6	1.626.771.452	2.525.644.051
Bienes de Cambio	7	7.938.525.998	10.870.646.804
Otros Activos	6	62.940.221	71.626.995
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>27.091.738.567</b>	<b>17.199.645.018</b>
Activo no Corriente			
Otros Créditos	6	0	182.463.743
Inventarios	7	6.431.109.827	8.367.627.647
Propiedad, Planta y Equipos	Anexo I	23.649.803.286	21.829.443.361
Otros Activos		37.312.276	46.640.344
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>30.118.225.389</b>	<b>30.426.175.095</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>57.209.963.956</b>	<b>47.625.820.113</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar Comerciales	8	233.757.506	4.875.387.115
Deudas con partes Relacionadas	9	44.662.211	143.472.176
Deudas Sociales y Deudas Fiscales	10	2.543.875.484	77.973.483
Previsiones y Provisiones	11	729.480.173	606.925.749
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.551.775.374</b>	<b>5.703.758.522</b>
Pasivo no Corriente (no posee)			
Deudas Bancarias a Largo Plazo			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.551.775.374</b>	<b>5.703.758.522</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Integrado	12	7.000.000.000	7.000.000.000
Reserva de Revaluo		9.533.642.088	9.533.642.088
Fdo. Reserva de Revaluo - Terrenos		12.468.181.788	12.468.181.788
Reserva Legal		1.613.776.554	1.613.776.554
Reserva Voluntariado		0	12.272.221.261
Resultados Acumulados		0	0
Ganancias y Perdidas del Ejercicio		23.042.588.152	-965.760.100
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>53.658.188.582</b>	<b>41.922.061.591</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO NETO</b>		<b>57.209.963.956</b>	<b>47.625.820.113</b>

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

**ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
Comparativa con el ejercicio anterior.  
(Cifras expresadas en guaraníes)

CONCEPTO		31/12/2023	31/12/2022
<b>INGRESOS</b>			
VENTAS	Nota 13	42.752.281.682	16.441.592.521
COSTO DE VENTAS	Nota 13	-14.388.195.140	-12.981.797.202
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>28.364.086.542</b>	<b>3.459.795.319</b>
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	Anexo II	-2.284.143.465	-10.650.174.933
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Anexo II	-7.058.393.953	-5.443.946.324
OTROS (Reserva legal y Depreciaciones)	Anexo II	-775.987.712	-651.743.625
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>18.265.561.412</b>	<b>-13.286.069.564</b>
RESULTADOS FINANCIEROS	Anexo II	-1.883.278.792	-363.304.031
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	Nota 14	9.147.846.108	12.683.613.495
<b>Resultados Ordinarios antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>25.530.128.728</b>	<b>-965.760.100</b>
IMPUESTO A LA RENTA	Nota 15	-2.487.540.576	0
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>		<b>23.042.588.152</b>	<b>-965.760.100</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>23.042.588.152</b>	<b>-965.760.100</b>

**GAACE**  
Contadores - Auditores - Asesores  
Consultores de Empresas  
Encarnación - Paraguay

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el Dictamen de

13 ENE 2024

BAKER TILLY PARAGUAY



GRUPO TRAGSA  
 CULTIVO DE FRUTOS OLEAGINOSOS  
 EXTRACCION DE MADERA PARA LA PRODUCCION DE OTROS ARTICULOS  
 FINCA LOS LAPACHOS RUTA PARAGUAY N° 07 KM 75 TEL N° 0672-420143

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

ANEXO N° 4

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO**

1. Identificación del Contribuyente

Razón Social	R.U.C.
COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA SA	80002166-5

2. Periodo Fiscal

Desde	Hasta
01/01/2023	31/12/2023
01/01/2022	31/12/2022

3. Representante Legal

Nombres y Apellidos	R.U.C.
	80020319-4

4. Identificador del Contador

Nombres y Apellidos	R.U.C.
CA.A.C.E.	80020319-4

5. Identificador del Auditor

Nombres y Apellidos	R.U.C.

CUENTAS	CAPITAL INTEGRADO	RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
		LEGAL	DE REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2022	7.000.000.000	1.613.776.554	22.001.823.876	0	12.272.221.261	42.887.821.691
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2022						
ASIGNACION A OTRAS RESERVAS				0	0	0
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	0			0		0
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					0	0
AJUSTES/DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS						0
RESERVA LEGAL						0
RESERVA DE REVALUO						0
OTRAS RESERVAS			12.272.221.261		0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO					-965.760.100	-965.760.100
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022 e INICIO DEL EJERCICIO 2023	7.000.000.000	1.613.776.554	22.001.823.876	12.272.221.261	0	41.922.061.591
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2023	0					0
INTEGRACION DE CAPITAL	0					0
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	0				0	0
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					965.760.100	-11.306.451.161
AJUSTES/DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS					0	0
RESERVA LEGAL		0				0
RESERVA DE REVALUO			0			0
OTRAS RESERVAS						0
RESULTADO DEL EJERCICIO					22.966.484.894	22.966.484.894
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2023	7.000.000.000	1.613.776.554	22.001.823.876	0	22.966.484.894	53.582.085.324

Firmado al solo efecto de su  
 Identificación con el Dictamen de  
 13 BNE. 2024  
 BAKER TIDLY PARAGUAY

*[Handwritten Signature]*

**CA.A.C.E.**  
 Contador Público Asesor  
 Consultor de Empresas  
 Encarnación - Paraguay

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

**ANEXO Nº 3  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

<b>1. Identificación del Contribuyente</b>		<b>2. Periodo Fiscal</b>	
Razón Social	R.U.C.	Desde	Hasta
COLONIZACION Y TRANSFORMACION AGRARIA SA	80002166-5	01/01/2023	31/12/2023
		01/01/2022	31/12/2022
<b>3. Representante Legal</b>		<b>4. Identificador del Contador</b>	
Nombres y Apellidos	R.U.C.	Nombres y Apellidos	R.U.C.
		CA.A.C.E.	80020319-4
<b>5. Identificador del Auditor</b>			
Nombres y Apellidos	R.U.C.		

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	2023	2022
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	42.880.307.994	17.613.956.344
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-14.161.186.121	2.485.785.205
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	-98.809.965	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-2.228.989.123	-1.511.266.585
OTROS INGRESOS		
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-165.538.439	-14.208.405.481
PAGO DE IMPUESTOS	1.050.216.105	-2.289.118.081
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>27.276.000.451</b>	<b>2.090.951.402</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-2.587.019.569	-1.124.869.326
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-2.587.019.569</b>	<b>-1.124.869.326</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	-11.306.461.161	0
DISTRIBUCIÓN DE RESERVAS FACULTATIVAS	0	0
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-11.306.461.161</b>	<b>0</b>
<b>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</b>	<b>354.725.896</b>	<b>70.280.170</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	13.737.245.617	1.036.362.246
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	3.723.772.830	2.687.410.584
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>17.461.018.448</b>	<b>3.723.772.830</b>

.....  
Contador

.....  
Representante Legal

**CAAC**  
Contadores - Auditores - Asesores  
Consultores de Empresas  
Encarnación - Paraguay

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

13 ENE. 2024

**BAKER TILLY PARAGUAY**

## COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

Comparativo con el ejercicio anterior

#### NOTAS - DATOS DE LA ENTIDAD

La Sociedad fue constituida en Encarnación, Paraguay, por Escritura Pública N° 740 del 13 de noviembre de 1978 y fue registrada en el Registro Público de Comercio bajo el N° 79, folio 51 y siguientes, el 14 de enero de 1979.

Con fecha 14 de diciembre de 2009, la asamblea extraordinaria aprobó la fusión la absorción de la Sociedad DECYPAR Sociedad Anónima, con efecto desde el 30 de noviembre de 2009. En fecha 19 de marzo de 2010 se firmó la protocolización de dicha fusión por parte de las empresas CYTASA y DECYPAR. Esta modificación del estatuto fue protocolizada por Escritura Pública N° 10 del 19 de marzo de 2010 e inscrita en el Registro Público de Comercio el 8 de julio de 2010 bajo el N° 187 Serie "E", folio 2.741 y siguientes. El estatuto social sufrió modificación el 15 de septiembre de 2010, según escritura pública N° 25, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo N° 576, Serie "F", folio 6.740 y siguientes, en fecha 28 de octubre de 2010. Posteriormente fue modificado en fecha 31 de julio de 2018, según escritura pública N° 40, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1, folios 1 al 12. La última modificación del estatuto social en sus Artículos 7 y 1.2 según acta de asamblea extraordinaria N° 51 de fecha 20 de diciembre de 2018.

La actividad principal de la Sociedad en la actualidad es el cultivo de soja y otros productos agrícolas y la explotación forestal.

La Sociedad forma parte del Grupo TRAGSA, Durante los ejercicios 2023 y 2022 se realizaron transacciones con partes relacionadas, tal como se expone en la nota 9.

#### Nota 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a) Bases de contabilización

Los presentes estados financieros, expresados en guaraníes han sido formulados de acuerdo normas contables vigentes en la República del Paraguay en base de costos históricos, excepto los activos y pasivos en moneda extranjera, tal se explica en el punto c. de esta nota.

##### b) Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales y futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

##### c) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (ver Nota 3) fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio utilizados por la Empresa para evaluar los mismos es como sigue:



**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

MONEDA	12-2023		12-2022	
	USD	EUROS	USD	EUROS
ACTIVOS	7.263,59	8.066,95	7.322,90	7.798,16
PASIVOS	7.283,62	8.089,92	7.339,62	7.816,69

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidas entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Pará propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

e) Provisiones para cuentas de dudoso cobro

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

f) inventarios

La producción agrícola en proceso, cuyo cultivo fue iniciado en una fecha cercana a la fecha de cierre del ejercicio, se valúa al menor valor entre el costo incurrido hasta dicha fecha y el valor estimado de realización, determinado conforme a la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

Las plantaciones forestales se valúan al menor valor entre el costo incurrido hasta dicha fecha y el valor estimado de realización, determinado conforme a la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

El valor de los inventarios no supera su valor probable de realización.

Adicionalmente, el rubro incluye insumos agrícolas, los que fueron valuados a su costo de adquisición, de acuerdo con el criterio de salidas promedio ponderado. Los valores resultantes son inferiores a su valor de realización.

g) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos están valuados a su costo de adquisición más todos los gastos necesarios para su puesta en funcionamiento menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

La cuota de depreciación se aplicará sobre el valor del activo fijo, de acuerdo con los años de vida útil menos el porcentaje de valor residual, que se señalan más abajo, a partir del mes siguiente de la incorporación de los bienes del activo de la sociedad, de acuerdo al siguiente cuadro

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

Tipos de bienes	Vida útil estimada	Valor residual
Inmuebles - construcciones	30 años	20%
Mejoras en terrenos naturales	30 años	20%
Construcciones	30 años	20%
Maquinarias e implementos	10 años	20%
Herramientas y equipos	5 años	10%
Equipos de informática	2 años	10%
Instalaciones	10 años	20%
Mobiliarios	5 años	10%
Rodados	5 y 2 años	20%
Silos	20 años	20%
Pasturas implantadas	10 años	0%

**h) Deterioro de activos;**

Al Cierre de cada ejercicio, la Sociedad evalúa el valor registrado de sus activos a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el valor recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso.

**i) Deudas comerciales y provisiones**

Las deudas comerciales y otras cuentas por pagar están presentadas a su valor nominal.

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación a la fecha de los estados financieros como resultado de un suceso pasado, y una estimación fiable del importe de la obligación,

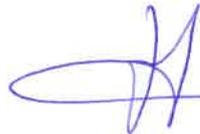
El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación presente a la fecha de los estados financieros teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres que rodean a las obligaciones.

**j) Reconocimiento de ingresos y egresos**

Los ingresos provenientes de la venta de mercaderías se miden el valor de venta del bien, neto de cualquier descuento o rebaja comercial. El ingreso es reconocido cuando los principales riesgos y beneficios que se derivan de la propiedad se han traspasado al adquirente, su recuperación es probable y los costos incurridos y el monto del ingreso pueden ser medidos con fiabilidad.

Los costos relacionados a los ingresos por ventas son registrados en el mismo periodo que los ingresos respectivos.

Los egresos son reconocidos en los estados financieros sobre la base de lo devengado.



**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

**k) Impuesto a la renta -**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del ejercicio con base en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o del ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para los ejercicios presentados.

La Sociedad determina el impuesto diferido según el método del pasivo. Según este método, los impuestos diferidos se contabilizan sobre la base de las diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, aplicando la tasa del impuesto a la renta estimada para el momento en que se realicen dichos activos y pasivos. Impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras.

La distribución en efectivo de las utilidades, el IDU agravará las utilidades, dividendos o rendimientos cobrados en carácter de accionista de una Sociedad constituida en el país. Las tasas a aplicarse son del 8% para accionistas domiciliados en el país y del 15% para no residentes, de acuerdo con la Ley N° 6380/19, que establece el régimen tributario vigente.

**l) información comparativa**

Los estados financieros al 31 de octubre de 2023 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados financieros e información complementaria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

**NOTA 3 – MONEDA EXTRANJERA**

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, La Sociedad mantenía los siguientes saldos de Activos y Pasivos:

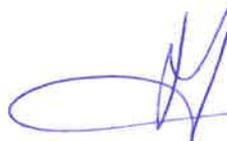
MONEDA	2023 GS	2022 GS
ACTIVOS	57.209.963.956	47.625.820.113
PASIVOS	3.627.878.632	5.703.758.524

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO**

La composición del saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior, se expone a continuación:

CONCEPTO	2023 GS	2022 GS
CAJA	16.138.346	6.293.659
Bancos Cta. Cte. Moneda nacional	98.362.630	186.026.538
Bancos Cta. Cte. Moneda extranjera	17.346.517.472	3.531.452.634
<b>TOTAL</b>	<b>17.461.018.448</b>	<b>3.723.772.831</b>

**CAAC**  
Contadores Auditores - Asesor  
Consultores de Empresas  
Encarnación, - Paraguay



Firmado al solo efecto de su  
identificación con el Dictamen de

13 ENE. 2024

**BAKER TILLY PARAGUAY**

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**
**NOTA 5 – CREDITOS**

La composición del saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior, se expone a continuación:

CONCEPTO	2023	2022
	GS	GS
Cientes	2.482.448	7.954.336
<b>TOTAL</b>	<b>2.482.448</b>	<b>7.954.336</b>

**NOTA 6 – OTROS CREDITOS**

La composición del rubro se compone a continuación.

CONCEPTO	2023	2022
	GS	GS
Préstamo al Personal	0	0
Anticipo a proveedores	0	0
Anticipo IRE	1.380.585.420	1.380.585.420
Impuesto al valor agregado	190.249.254	1.144.984.585
Seguros Pagados por adelantado	62.940.221	71.626.995
Certificado De Credito Tributario	74.046	74.046
Retenciones de IVA	55.862.732	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.689.711.673</b>	<b>2.597.271.046</b>

CONCEPTO	GS	GS
	Retenciones de IVA	
Cuentas de dudoso rubro	979.716.816	1.181.486.337
Previsión por créditos incobrables	-979.716.816	-1.181.486.337
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>182.463.743</b>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

LAS EXISTENCIAS SE COMPONEN COMO SIGUE:

CONCEPTO	2023	2022
	GS	GS
<b>Productos Agrícolas</b>		
Trigo	274.439.085	177.915.522
Avena	149.440.276	126.411.912
Nabo	33.959.702	90.760.000
Prod en Curso Soja	5.978.944.193	5.345.134.220
Forestal	200.436.922	30.401.271
Materias Primas	1.301.305.833	5.100.023.879
<b>TOTAL</b>	<b>7.938.526.011</b>	<b>10.870.646.804</b>

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

	2023	2022
	GS	GS
<b>No corriente</b>		
<b>Activos Biológicos</b>	89.527.134	88.805.206
Yerba Mate	6.341.582.693	8.278.822.441
Forestal		
<b>TOTAL</b>	<b>6.431.109.827</b>	<b>8.367.627.647</b>

**NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La composición del saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior, se expone a continuación:

	2023	2022
	GS	GS
<b>CONCEPTO</b>		
Proveedores de servicios	88.109.871	23.730.689
Proveedores de repuestos y otros		16.750.835
Proveedores de insumos	145.647.635	4.834.905.590
<b>TOTAL</b>	<b>233.757.506</b>	<b>4.875.387.114</b>

**NOTA 9 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

La sociedad integra al grupo TRAGSA.

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas con los siguientes:

	2023	2022
	GS	GS
<b>CONCEPTO</b>		
Cuentas por pagar comerciales (TRAGSA)	44.662.211	143.472.176
<b>TOTAL</b>	<b>44.662.211</b>	<b>143.472.176</b>

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas con los siguientes:

	2023	2022
	GS	GS
<b>CONCEPTO</b>		
Recepción de Dividendos	0	0
Honorarios por asistencia técnica	1.318.984.508	1.266.250.573
<b>TOTAL</b>	<b>1.318.984.508</b>	<b>1.266.250.573</b>



**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

**NOTA 10 – DEUDAS SOCIALES Y FISCALES**

El rubro se compone como sigue:

CONCEPTO	2023	2022
	GS	GS
IPS a pagar	29.323.437	19.841.775
Aguinaldos a pagar	27.011.471	0
Retenciones a pagar	2.487.540.576	58.131.708
Impuesto a la Renta a Pagar		0
<b>TOTAL</b>	<b>2.543.875.484</b>	<b>77.973.483</b>

**NOTA 11 – INGRESOS DIFERIDOS**

El rubro se compone como sigue:

CONCEPTO	2023	2022
	GS	GS
Anticipo de clientes	729.480.173	606.925.749
<b>TOTAL</b>	<b>729.480.173</b>	<b>606.925.749</b>

**NOTA 12- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito e integrado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de Gs. 7.000.000.000 está compuesto por 700 acciones ordinarias con un valor nominal de Gs. 10.000.000 cada una y de un voto por acción. Empresa de Transformación Agraria S.A (TRAGSA) es poseedora del 99% del capital social y el 1% restante le pertenece a la empresa Tecnologías y Servicios S.A. (TRAGSATEC)

**NOTA 13 – VENTA Y COSTO DE VENTAS**

Las ventas y costos de ventas se componen de la siguiente manera:

CONCEPTO	Año: 2023		
	Ventas	Costo	Utilidad Bruta
	GS	GS	GS
Soja	37.309.881.957	9.788.967.045	27.520.914.912
Madera y Otras Ventas	5.442.399.725	4.599.228.095	843.171.630
<b>TOTAL</b>	<b>42.752.281.682</b>	<b>14.388.195.140</b>	<b>28.364.086.542</b>

CONCEPTO	Año: 2022		
	Ventas	Costo	Utilidad Bruta
	GS	GS	GS
Soja	6.468.465.613	7.804.613.595	-1.336.147.982
Madera y Otras Ventas	9.973.126.908	5.354.513.326	4.618.613.582
<b>TOTAL</b>	<b>16.441.592.521</b>	<b>13.159.126.921</b>	<b>3.282.465.600</b>

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**
**NOTA 14 – OTROS INGRESOS Y EGRESOS NETOS**

Este rubro se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	2023 GS	2022 GS
VARIAC.PROD.EN CURSO	6.239.506.385	11.019.287.462
Otros ingresos	2.874.414.352	1.664.049.216
Intereses bancarios	33.925.371	276.817
Intereses no bancarios		0
<b>TOTAL</b>	<b>9.147.846.108</b>	<b>12.683.613.495</b>

**NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA**

La composición del cargo a resultados es la siguiente:

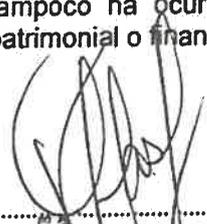
CONCEPTO	2023 GS	2022 GS
Impuesto a la Renta Empresarial (IRE)	2.487.540.576	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.487.540.576</b>	<b>0</b>

**NOTA 16 — PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Sociedad cuenta con ingresos brutos superiores al umbral estipulado conforme a la Ley 6380/19 y el Decreto 4644/20, y ha realizado operaciones con entidades y/o sociedades que mediante la verificación de los supuestos de vinculación son catalogadas como partes relacionadas. Par tanto, se encuentra obligada a las disposiciones contenidas en el Capítulo III de la Ley 6380/19 "Normas Especiales de Valoración" ampliadas conforme al Decreto Reglamentario 4644/20. El Estudio Técnico de Precios de Transferencia es aplicable para el ejercicio 2023.

**NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES**
**a- Otros hechos**

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la emisión de los presentes estados Financieros, tampoco ha ocurrido hechos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.



.....  
 Contador **AAACLI**  
 Contadores - Auditores - Asesores  
 Consultores de Empresas  
 Encarnación - Paraguay



Representante Legal

 Firmado al solo efecto de su  
 identificación con el Dictamen de

13 ENE. 2024

**BAKER TILLY PARAGUAY**

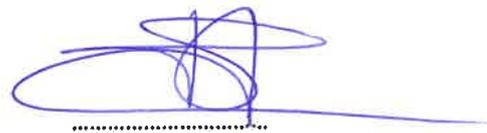
**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

**ANEXO I – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

(CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANIES)

Descripción de los Bienes	Valor Residual Fiscal	Cuota Fiscal de Depreciación Anual	Depreciación Fiscal Acumulada	Valor Fiscal Neto al Cierre 31-12-2023
<b>INMUEBLES</b>		0	0	2.184.053.996
<b>MEJORAS EN TERRENOS Y BIENES NATURALES</b>				
<b>TOTALES</b>	199.337.256	206.818.769	2.502.360.531	13.457.692.377
<b>RODADOS</b>				
<b>TOTALES</b>	0	0	1.139.109.954	0
<b>MOBILIARIO Y ENSERES</b>				
<b>TOTALES</b>	4.529.447	1.040.640	313.439.519	7.992.049
<b>IMPLEMENTOS AGRICOLAS</b>				
<b>TOTALES</b>	140.795.347	99.043.203	1.659.699.761	356.730.789
<b>EQUIPOS VARIOS</b>				
<b>TOTALES</b>	11.447.563	6.977.593	416.437.745	38.249.065
<b>CONSTRUCCIONES</b>				
<b>TOTALES</b>	331.101.874	95.495.175	3.360.401.506	772.356.326
<b>INSTALACIONES</b>				
<b>TOTALES</b>	25.819.444	15.657.378	466.834.753	201.548.383
<b>SILOS</b>		0		
<b>TOTALES</b>	175.871.912	13.373.239	5.844.298.412	230.930.009
<b>TRACTORES AGRICOLAS</b>				
<b>TOTALES</b>	117.737.512	35.919.927	1.137.824.800	405.096.926
<b>ORDENADORES</b>				
<b>TOTALES</b>	4.093.948	8.034.642	107.074.359	11.998.123
<b>MAQUINARIAS</b>				
<b>TOTALES</b>	737.086.790	284.290.150	3.921.676.512	3.010.467.532
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	0	9.328.069	9.328.069	37.312.275
<b>REFORESTACION BOSQUE NATIVO</b>				2.972.687.693
<b>TOTALES GENERALES</b>	1.747.821.090	776.978.773	20.878.485.921	23.687.115.544

**BAKER TILLY**  
Contadores - Auditores - Asesores  
Consumidores de Empresas  
Compañía - Paraguay

  
Representante Legal

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el Dictamen de

13 ENE. 2024

**BAKER TILLY PARAGUAY**

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**
**ANEXO II – COSTOS Y GASTOS  
 (CIFRAS EXPRESADAS EN GUARANIES)**

NOMBRE DESCRIPCION - CUENTA	Año: 12-2023	Año: 12-2022
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>7.881.644.760</b>	<b>14.429.736.252</b>
<b>COMPRAS MATERIALES Y SUMINISTROS</b>	<b>18.462.857</b>	<b>23.754.677</b>
Compras Combustibles	337.996.674	1.128.292.727
Compras Aceites	0	46.516.697
Compras Repuestos	12.002.571	124.691.177
Compras Fitosanitarios	0	5.152.695.810
Compras Abonos	0	3.715.895.892
Compras Semillas	0	458.327.953
Consumo De Suministros	113.252.729	0
Variacion Existencias Materias Primas	0	-1.694.975.811
Sobrante Product - Nabo	298	0
Sobrante Product - CANOLA	3.866.857	0
Mermas Prod Avena	13.151.957	0
<b>VARIAC. INMUBLES PARA LA VENTA</b>	<b>392.415.265</b>	<b>0</b>
Deterioro De Inmovilizado	392.415.264	0
Servicios de Terceros	2.156.233.668	1.952.205.652
Servicios de Asistencia Tecnica	29.371.005	58.260.060
Encargos entre Empresas del Grupo Tragsa	1.318.984.508	1.266.250.573
Sueldos y Jornales	1.632.340.376	861.102.211
Aguinaldos	133.784.823	92.266.106
Vacaciones	3.287.054	61.531.016
Bonificacion Familiar	23.845.371	17.514.000
Aporte Patronal	265.426.382	135.683.961
Gastos de Comidas	289.465.341	248.778.316
Indemnización y Preaviso	13.062.223	216.038.329
Reparación y Mantenimiento Maquinarias y Equipos	691.113.652	481.198.390
Reparación y Mantenimiento Silos y Galpones	41.165.885	83.708.515
Fletes Pagados	0	636.364
Sueldos y Jornales	133.557.722	109.736.965
Aguinaldos	11.129.810	9.144.747
Aporte Patronal	22.037.024	27.982.926
Seguros y Gastos Medicos	6.000.000	0
Gastos Juridicos	2.388.034	0
Gastos Notariales	1.136.363	0
Servicios Profesionales Independientes	220.198.833	506.840.765
Servicios de Auditoria Externa	16.419.009	39.108.900
Honorarios Sindico	0	11.162.291
Alquiler de Edificios	0	45.808.699
Telefono y Comunicaciones	17.364.546	38.026.626
Acceso A Internet	9.134.038	

**COLONIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN AGRARIA SOCIEDAD ANÓNIMA (CYTASA)**

Agua, Gas, Electricidad	102.030.455	106.639.954
Gastos de Desplazamiento	0	32.730.086
Peajes y Aparcamientos	2.162.000	2.509.191
Reparación y Mantenimiento Equipos de Oficina	3.500.000	1.292.727
Reparación y Conservación Equipos Informaticos	607.782	6.845.454
Mantenimiento Silos y Galpones	0	0
Mantenimiento Inmuebles	102.046.647	0
Mantenimiento Sistema Electrico	67.418.595	41.181.818
Rep. Y Mant. Sistema Electrico Finca	3.139.090	0
Mantenimiento Silos Y Galpones	0	0
Gastos Mantenim Y Repac Rodados	11.098.800	0
Polizas de Seguros	156.688.098	247.760.232
Material de Oficina	1.808.092	15.511.043
Donaciones	2.186.364	2.727.273
Impuestos y Patentes	57.186.163	235.408.473
Impuestos Varios	1.235.061	1.763.050
Impuestos Inmobiliario	220.288.918	0
Impuesto Patente A Los Rodados	2.520.000	0
Materiales y Suministros	0	5.493.426
Servicios de Mensajería	0	4.031.054
Licencias Ambiental	0	1.628.943
Licencias Varias	42.706.154	3.467.196
Gastos Varios	161.489.609	133.089.235
Suscripciones	10.000.000	12.100.000
Publicidad y Propaganda	2.590.909	283.636
Otros Gastos no Deducibles	50.824.542	201.032
Iva Soportado	0	12.593.672
INTERESES PAGADOS A ENTIDADES BANCARIAS Y FINANCIERAS	1.966.505	7.220.002
OTROS INTERESES PAGADOS	4.029.625	0
Diferencia Negativa de Cambio	1.876.575.498	356.084.029
Descuentos Concedidos	707.164	0

  
**CGA Act**  
 Contadores - Auditores - Asesores  
 Consultores de Empresas  
 Encarnación - Paraguay

  
 Representante Legal

Firmado al solo efecto de su  
 identificación con el Dictamen de  
 13 ENE. 2024  
**BAKER TILLY PARAGUAY**