

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**  
Correspondiente al ejercicio finalizado al  
31 de diciembre de 2020

# CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

## ÍNDICE

|                                            | <b>Página</b><br>----- |
|--------------------------------------------|------------------------|
| <b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>  |                        |
| - Portada                                  | 1 - 2                  |
| - Dictamen de los Auditores Independientes | 3 - 4                  |
| - Balance General                          | 5                      |
| - Estado de Resultados                     | 6                      |
| - Estado de Evolución del Patrimonio Neto  | 7                      |
| - Estado de Flujos de Efectivo             | 8                      |
| - Notas a los Estados Financieros          | 9 - 22                 |

## CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

### 1. IDENTIFICACIÓN

1.1 **NOMBRE O RAZÓN SOCIAL:** Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora (CECON S.A.E.)

1.2 **ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN SOCIAL Y REFORMAS ESTATUTARIAS:** es una compañía por acciones legalmente constituida en fecha 17 de agosto de 2000, con el nombre de **CALERA RISSO SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL, INMOBILIARIA E INDUSTRIAL - (CARISA S.A.C.I.I.)**, por escritura pública N° 109, pasada ante la notaria y escribana pública Eustaquia Benitez de Carrillo (titular del registro Nro. 96), e inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según A.I. Nro. 1916 bajo el Nro. 630, folio 6351, Serie B en fecha 22/09/2000 y en el Registro Público de Comercio según A.I. Nro. 1916 bajo el Nro. 805, folio 5794 y Sgtes., Serie B en fecha 22/09/2000, con un capital inicial de Gs. 9.000.000.000.-

Posteriormente se realiza, entre otros, una reducción de Capital Social a la suma de Gs. 3.000 millones, por rescate parcial de acciones, por escritura pública N° 80, pasada ante la escribana pública Gladys Delia Lichi Battilana (titular del registro Nro. 163), e inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según Matrícula Jurídica Nro. 15.356, Serie Comercial, bajo el Nro. 01, folio Nro. 01, en fecha 24/09/2018 y en el Registro Público de Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 01, folio Nro. 01 y siguientes, en fecha 24/09/2018.

Finalmente, a fin de posibilitar la emisión de títulos valores y negociar en la Bolsa de Valores se realiza la conversión de la sociedad de SACII a SAE (Sociedad Anónima Emisora), realizándose el cambio de la denominación de la sociedad, la que en adelante pasa a denominarse CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE - (CECON SAE), se aumenta el capital social de Gs. 3.000 millones a Gs. 360.000 millones, y se realiza una reestructuración y modificación total del Estatuto Social vigente. Estos cambios fueron formalizados por escritura pública N° 19, pasada ante el notario y escribano público José María Livieres Guggiari (titular del registro Nro. 940), e inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según Matrícula Jurídica Nro. 15.356, Serie Comercial, bajo el Nro. 02, folio Nro. 13, en fecha 15/02/2019 y en el Registro Público de Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 02, folio Nro. 14, en fecha 15/02/2019.

1.3 **RUC:** 80022117-6

1.4 **ACTIVIDAD PRINCIPAL SEGÚN INSCRIPCIÓN EN EL RUC:** Fabricación de cemento, cal y yeso.

1.5 **ACTIVIDAD SECUNDARIA SEGÚN INSCRIPCIÓN EN EL RUC:** Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados.

1.6 **DOMICILIO LEGAL:** Avenida Primer Presidente N° 3299 esq. Calle 3.

1.7 **TELÉFONO:** (021) 282-009.

1.8 **FAX:** N/A

1.9 **E-MAIL:** info@cecon.com.py

1.10 **SITIO PÁGINA WEB:** www.cecon.com.py

### 2. ADMINISTRACIÓN

| CARGO                        | NOMBRE Y APELLIDO                                      |
|------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Representante (s) Legal (es) | José Mariano Ortiz Escauriza y Luis Alberto Lima Morra |
| Presidente                   | José Mariano Ortiz Escauriza                           |
| Vicepresidente               | Luis Alberto Lima Morra                                |
| Director                     | Jorge Luis Méndez Cuevas                               |

## CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

| CARGO             | NOMBRE Y APELLIDO              |
|-------------------|--------------------------------|
| Director          | Marco Antonio Laterra Uliambre |
| Síndico           | Héctor Ortiz Insfrán           |
| Plana Ejecutiva   |                                |
| - Gerente General | Jorge Luis Méndez Cuevas       |

### 3. CAPITAL Y PROPIEDAD

| Capital Social  | Capital Emitido | Capital Suscrito | Capital Integrado | Valor nominal de las acciones |
|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|
| 360.000.000.000 | 360.000.000.000 | 360.000.000.000  | 330.000.000.000   | 1.000.000                     |

**COMPOSICIÓN ACCIONARIA:** Accionistas que detentan el diez (10) por ciento o más de participación en el Capital.

| Nº | Accionista                                          | Cantidad de Acciones | Clase     | Voto    | Monto           | % de participación del capital integrado |
|----|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------|-----------------|------------------------------------------|
| 1  | HORACIO MANUEL CARTES JARA                          | 198.000              | ORDINARIA | 198.000 | 198.000.000.000 | 60%                                      |
| 2  | JIMÉNEZ GAONA Y LIMA EMPRESA DE CONSTRUCCIONES S.A. | 82.500               | ORDINARIA | 82.500  | 82.500.000.000  | 25%                                      |
| 3  | JOSÉ MARIANO ORTIZ ESCAURIZA                        | 33.000               | ORDINARIA | 33.000  | 33.000.000.000  | 10%                                      |
| 4  | JORGE LUIS MÉNDEZ CUEVAS                            | 16.500               | ORDINARIA | 16.500  | 16.500.000.000  | 5%                                       |

### 4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

4.1 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios

4.2 NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV: 028

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Directores de  
**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**  
Asunción, Paraguay

### Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes, otras notas aclaratorias y anexos.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración de **CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) de la República del Paraguay y normas contables vigentes en el Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que estos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas 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 los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con los requerimientos determinados por la Comisión Nacional de Valores (CNV) de la República del Paraguay, que establecen normas básicas para la auditoría externa de los estados financieros de las entidades fiscalizadas por esta Comisión, y las normas de auditoría 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 representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias 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 debida a fraude o a 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 de la entidad, 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 entidad. 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 evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.** al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas contables establecidas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) de la República del Paraguay y normas contables vigentes en el Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

#### Otros Asuntos

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 que se presentan a efectos comparativos fueron auditados por otros auditores externos que en fecha 17 de marzo de 2020 emitieron su informe sin salvedades.

Asunción, Paraguay  
30 de abril de 2021

Pablo Di Iorio  
Socio  
Ernst & Young Paraguay  
Auditores y Asesores de Negocios  
Registro CNV AE N° 028  
Registro de Auditores Externos SET  
N° 247/2020

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.  
ESTADOS FINANCIEROS

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
(Expresado en guaraníes - Nota 2.a)

|                                                  | Nota | 2020                     | 2019                   |
|--------------------------------------------------|------|--------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                   |      |                          |                        |
| <b>Activos Corrientes</b>                        |      |                          |                        |
| Efectivo y equivalente de efectivo               | 3    | 112.055.292.108          | 27.199.216.207         |
| Cuentas por cobrar comerciales                   | 4    | 7.358.143.706            | 8.299.995.964          |
| Otros créditos                                   | 5    | 56.201.791.993           | 26.395.033.080         |
| Otros valores - Fideicomiso                      | 6    | 8.501.062.400            | 0                      |
| Inventarios                                      | 7    | 26.916.680.089           | 1.391.832.927          |
| <b>Total activos corrientes</b>                  |      | <b>211.032.970.296</b>   | <b>63.286.078.178</b>  |
| <b>Activos no Corrientes</b>                     |      |                          |                        |
| Otros créditos                                   | 5    | 6.249.713.393            | 4.699.945.185          |
| Inversión en asociadas                           | 8    | 46.750.000               | 0                      |
| Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto | 9    | 807.268.520.608          | 440.062.336.170        |
| Activos intangibles                              | 10   | 2.993.157.145            | 1.855.461.139          |
| <b>Total activos no corrientes</b>               |      | <b>816.558.141.146</b>   | <b>446.617.742.494</b> |
| <b>Total Activos</b>                             |      | <b>1.027.591.111.442</b> | <b>509.903.820.672</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                 |      |                          |                        |
| <b>Pasivos corrientes</b>                        |      |                          |                        |
| Cuentas por pagar comerciales                    | 11   | 28.038.961.949           | 3.593.792.732          |
| Deudas financieras                               | 12   | 831.758.738              | 168.139.736.063        |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar         |      | 440.480.167              | 166.708.747            |
| Impuestos a pagar                                |      | 0                        | 230.722.158            |
| Provisiones                                      | 13   | 6.978.943.153            | 1.023.377.383          |
| Otros pasivos corrientes                         | 14   | 42.741.432.897           | 832.544.219            |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                  |      | <b>79.031.576.904</b>    | <b>173.986.881.302</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                     |      |                          |                        |
| Deudas financieras                               | 12   | 623.732.800.069          | 0                      |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>               |      | <b>623.732.800.069</b>   | <b>0</b>               |
| <b>Total Pasivos</b>                             |      | <b>702.764.376.973</b>   | <b>173.986.881.302</b> |
| <b>Patrimonio Neto</b>                           |      |                          |                        |
| Capital integrado                                | 19   | 330.000.000.000          | 330.000.000.000        |
| Aporte para futura integración de Capital        | 19   | 135.829.875              | 135.829.875            |
| Reserva de revalúo                               | 20   | 5.421.755.260            | 5.421.755.260          |
| Reserva legal                                    | 21.1 | 40.914.841               | 2.624.662              |
| Reservas facultativas                            | 21.2 | 318.439.394              | 0                      |
| Resultados acumulados                            |      | (11.090.204.901)         | 356.729.573            |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                     |      | <b>324.826.734.469</b>   | <b>335.916.939.370</b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>           |      | <b>1.027.591.111.442</b> | <b>509.903.820.672</b> |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros  
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2



**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes - Nota 2.a)

|                                                          | <u>Nota</u> | <u>2020</u>                    | <u>2019</u>                    |
|----------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ventas                                                   |             | 75.146.229.511                 | 27.147.975.957                 |
| Costo de ventas                                          |             | (62.925.796.515)               | (24.838.344.611)               |
| <b>Utilidad bruta</b>                                    |             | <b><u>12.220.432.996</u></b>   | <b><u>2.309.631.346</u></b>    |
| Gastos de ventas                                         | 16.1        | (507.779.155)                  | (125.101.205)                  |
| Gastos administrativos                                   | 16.1        | (34.633.174.500)               | (17.335.037.393)               |
| Otros ingresos y gastos operativos                       | 16.2        | 312.930.366                    | 4.490.707                      |
| <b>Resultado operativo</b>                               |             | <b><u>(22.607.590.293)</u></b> | <b><u>(15.146.016.545)</u></b> |
| Ingresos financieros - neto                              | 17          | 10.672.504.771                 | 16.142.542.291                 |
| <b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b> |             | <b><u>(11.935.085.522)</u></b> | <b><u>996.525.746</u></b>      |
| Impuesto a la renta                                      | 2.m -18     | 844.880.621                    | (230.722.158)                  |
| <b>(Pérdida)/Utilidad neta del ejercicio</b>             |             | <b><u>(11.090.204.901)</u></b> | <b><u>765.803.588</u></b>      |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros  
 Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**Comparativo con el ejercicio anterior**

(Expresado en guaraníes)

|                                         | <u>Aporte de los propietarios</u>   |                          | <u>Reserva de revalúo</u> | <u>Ganancias reservadas</u> |                            |                              |                                 | <u>Total</u>           |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------|
|                                         | <u>Capital suscrito e integrado</u> | <u>Aporte a integrar</u> |                           | <u>Reserva legal</u>        | <u>Reserva facultativa</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Resultados del ejercicio</u> |                        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>41.107.000.000</b>               | <b>402.816.791</b>       | <b>5.374.029.285</b>      | <b>0</b>                    | <b>0</b>                   | <b>(458.942.591)</b>         | <b>52.493.238</b>               | <b>46.477.396.723</b>  |
| Transferencia                           |                                     |                          |                           |                             |                            | 52.493.238                   | (52.493.238)                    | 0                      |
| Aporte para futura integración          | 0                                   | 288.626.013.084          | 0                         | 0                           | 0                          | 0                            | 0                               | 288.626.013.084        |
| Integración del capital social          | 288.893.000.000                     | (288.893.000.000)        | 0                         | 0                           | 0                          | 0                            | 0                               | 0                      |
| Reserva de revalúo                      | 0                                   | 0                        | 47.725.975                | 0                           | 0                          | 0                            | 0                               | 47.725.975             |
| Reserva legal                           | 0                                   | 0                        | 0                         | 2.624.662                   | 0                          | (2.624.662)                  | 0                               | 0                      |
| Resultado del ejercicio                 | 0                                   | 0                        | 0                         | 0                           | 0                          | 0                            | 765.803.588                     | 765.803.588            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>330.000.000.000</b>              | <b>135.829.875</b>       | <b>5.421.755.260</b>      | <b>2.624.662</b>            | <b>0</b>                   | <b>(409.074.015)</b>         | <b>765.803.588</b>              | <b>335.916.939.370</b> |
| Transferencia                           | 0                                   | 0                        | 0                         | 0                           | 0                          | 765.803.588                  | (765.803.588)                   | 0                      |
| Reserva Legal y Otros                   | 0                                   | 0                        | 0                         | 38.290.179                  | 318.439.394                | (356.729.573)                | 0                               | 0                      |
| Resultado del ejercicio                 | 0                                   | 0                        | 0                         | 0                           | 0                          | 0                            | (11.090.204.901)                | (11.090.204.901)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>330.000.000.000</b>              | <b>135.829.875</b>       | <b>5.421.755.260</b>      | <b>40.914.841</b>           | <b>318.439.394</b>         | <b>0</b>                     | <b>(11.090.204.901)</b>         | <b>324.826.734.469</b> |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros  
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

|                                                                              | <u>2020</u>                     | <u>2019</u>                     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                           |                                 |                                 |
| Cobranzas efectuadas a clientes                                              | 75.479.388.798                  | 18.848.280.873                  |
| Pagos efectuados a proveedores y empleados                                   | (128.774.527.873)               | (58.538.026.517)                |
| Intereses pagados                                                            | 0                               | (2.915.048.476)                 |
| Otros ingresos y (egresos) - neto                                            | 316.991.461                     | 4.522.821                       |
| Pagos de impuesto a la renta                                                 | (278.910.374)                   | (29.925.393)                    |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>                      | <b><u>(53.257.057.988)</u></b>  | <b><u>(42.630.196.692)</u></b>  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                         |                                 |                                 |
| Adquisición de bienes de uso                                                 | (363.683.566.339)               | (400.338.444.197)               |
| Adquisición de inversiones                                                   | (46.750.000)                    | 0                               |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>                    | <b><u>(363.730.316.339)</u></b> | <b><u>(400.338.444.197)</u></b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                      |                                 |                                 |
| Incremento de préstamos                                                      | 290.655.705.528                 | 164.376.831.690                 |
| Incremento por emisión de bonos                                              | 200.000.000.000                 | 0                               |
| Aportes de capital recibidos                                                 | 0                               | 288.626.013.084                 |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>               | <b><u>490.655.705.528</u></b>   | <b><u>453.002.844.774</u></b>   |
| <i>Incremento neto de efectivo</i>                                           | 84.856.075.901                  | 26.748.552.404                  |
| <i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i> | 11.187.744.700                  | 16.714.348.519                  |
| <i>Efectivo al principio del año</i>                                         | 27.199.216.207                  | 450.663.803                     |
| <b>Efectivo al final del período</b>                                         | <b><u>112.055.292.108</u></b>   | <b><u>27.199.216.207</u></b>    |

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros  
 Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2

## CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

#### Comparativo con el ejercicio anterior

(Expresado en guaraníes)

#### NOTA 1: LA SOCIEDAD

Es una compañía por acciones legalmente constituida en fecha 17 de agosto de 2000, con el nombre de **CALERA RISSO SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL, INMOBILIARIA E INDUSTRIAL - (CARISA S.A.C.I.I.)**, por escritura pública N° 109, pasada ante la notaria y escribana pública Eustaquia Benitez de Carrillo (titular del registro Nro. 96), e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según A.I. Nro. 1916 bajo el Nro. 630, folio 6351, Serie B en fecha 22/09/2000 y en el Registro Público de Comercio según A.I. Nro. 1916 bajo el Nro. 805, folio 5794 y siguientes, Serie B en fecha 22/09/2000, con un capital inicial de Gs. 9.000.000.000.-

Posteriormente, se realiza, entre otros, una reducción de Capital Social a la suma de Gs. 3.000 millones, por rescate parcial de acciones, por escritura pública N° 80, pasada ante la escribana pública Gladys Delia Lichi Battilana (titular del registro Nro. 163), e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según Matrícula Jurídica Nro. 15.356, Serie Comercial, bajo el Nro. 01, folio Nro. 01, en fecha 24/09/2018 y en el Registro Público de Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 01, folio Nro. 01 y siguientes, en fecha 24/09/2018.

Finalmente, a fin de posibilitar la emisión de títulos valores y negociar en la Bolsa de Valores se realiza la conversión de la sociedad de S.A.C.I.I. a S.A.E. (Sociedad Anónima Emisora), realizándose el cambio de la denominación de la sociedad, la que en adelante pasa a denominarse **CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. - (CECON S.A.E.)**, se aumenta el capital social de Gs. 3.000 millones a Gs. 360.000 millones, y se realiza una reestructuración y modificación total del Estatuto Social vigente. Estos cambios fueron formalizados por escritura pública N° 19, pasada ante el notario y escribano público José María Livieres Guggiari (titular del registro Nro. 940), e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones según Matrícula Jurídica Nro. 15.356, Serie Comercial, bajo el Nro. 02, folio Nro. 13, en fecha 15/02/2019 y en el Registro Público de Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 02, folio Nro. 14, en fecha 15/02/2019.

La Sociedad tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, a las siguientes actividades A LA EXPLOTACIÓN, INDUSTRIALIZACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PIEDRAS CALIZAS Y SUS DERIVADOS, TALES COMO, la producción de cal viva, hidratada, calcáreo para la corrección de la acidez de suelos agrícolas, para la fabricación de cementos, portland, puzolánicos, de escorias, y otros.

La duración de la sociedad se fijó en NOVENTA Y NUEVE años a contar desde la fecha de la inscripción, de la modificación estatutaria formalizada por escritura pública Nro. 19, ante los Registros Públicos correspondientes (15/02/2019). El plazo podrá prorrogarse o anticiparse la disolución por resolución de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

El capital social autorizado es de Gs. 360.000.000.000. Al 30/06/2020 se encuentra integrado por la suma de Gs. 330.000.000.000, y está representado por 330.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

La Dirección y Administración de la sociedad estarán a cargo de un Directorio compuesto por mínimo de 3 (tres) y un máximo de 7 (siete) Directores Titulares, accionistas o no, electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la que determina en cada caso el número de miembros de que estará compuesto el Directorio dentro del mínimo y del máximo autorizado. La Asamblea determinará en cada caso, la elección o no de Directores Suplentes, así como el número de los mismos. Los Directores durarán un (1) año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser indefinidamente reelectos.

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
(Expresado en guaraníes)

**NOTA 1: LA SOCIEDAD (Continuación)**

La fiscalización de la sociedad es ejercida por un Síndico Titular y un Síndico Suplente designados anualmente por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, cuyas atribuciones son las que el Código Civil determina. Durarán (1) un año en sus funciones, pudiendo ser reelectos.

La sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, además cuenta con una sede (futura planta industrial) en la localidad de Morado, del distrito de San Lázaro del departamento de Concepción.

**NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**

**a) Bases de Preparación de los Estados Contables**

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en la Nota J, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en el Paraguay.

**b) Concepto de capital**

El capital de la Sociedad se mantiene a costo histórico.

**c) Uso de Estimaciones Contables**

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 futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

**d) Cuentas en Moneda Extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.

Los saldos de las cuentas del activo y pasivo monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al Guaraní a la cotización vigente a la fecha de cierre de los estados financieros. Las diferencias originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre son reconocidas con cargo a los resultados del período.

El detalle de las cotizaciones de la moneda extranjera operada por la Entidad respecto al guaraní, al promedio y cierre de los estados financieros:

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS (Continuación)**

|                         | Promedio |       | Cierre    |          |           |          |
|-------------------------|----------|-------|-----------|----------|-----------|----------|
|                         | 2020     | 2019  | Dic-20    |          | Dic-19    |          |
|                         |          |       | Comprador | Vendedor | Comprador | Vendedor |
| Dólares estadounidenses | 6.988    | 6.240 | 6.892     | 6.942    | 6.442     | 6.464    |
| Euro                    | 8.302    | 6.985 | 8.466     | 8.528    | 7.217     | 7.242    |
| Real                    | 1.318    | 1.583 | 1.328     | 1.337    | 1.595     | 1.600    |

**e) Efectivo y sus equivalentes**

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses. **Ver Nota 3.**

**f) Inversiones**

Las inversiones temporales se valúan de acuerdo a los siguientes criterios de valuación:

- Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del año/período. **Ver Nota 3.**
- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/período más intereses devengados a ese momento. **Ver Nota 3.**

Las inversiones no corrientes consideradas asociadas, y en donde la Compañía tiene influencia significativa han sido valuada a su valor patrimonial proporcional. En aquellas inversiones no corrientes donde la Compañía no tiene influencia significativa o control, las mismas se encuentran valuadas a su costo.

**g) Créditos y Cuentas por Pagar**

En moneda local: se reflejan a su valor nominal.

En moneda extranjera: se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada balance general, como se menciona en la presente **Nota inciso d.**

**h) Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables**

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre de cada trimestre 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. **Ver Nota 4.**

**i) Inventarios**

Las existencias se valúan al costo de adquisición o de producción. Para determinar el consumo y las salidas por venta del inventario se aplica método de Precio Promedio Ponderado. **Ver Nota 7.**

**j) Propiedad, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico ajustado por el coeficiente de revalúo emitido por la Autoridad Tributaria, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por la re-expresión se acredita a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
Comparativo con el ejercicio anterior  
(Expresado en guaraníes)

**NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS (Continuación)**

En fecha 1 de enero de 2020 entro en vigencia la Ley N° 6.380/19 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional, la cual establece que el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índices de Precio al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos el 20 %, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último revalúo. Para el cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, la variación acumulada del Índice de Precios al Consumidor no alcanzó el 20%, por tal motivo no fue efectuado el revalúo de los bienes del activo fijo.

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 depreciación es calculada por el método de línea recta y año siguiente. Las depreciaciones de equipos adquiridos con el fin de llevar a cabo la construcción de la Planta Cementera son cargados al costo de la obra en curso y las depreciaciones de los demás bienes son cargadas a estado de resultados. **Ver Nota 9.**

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.

**k) Intangibles**

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta. **Ver Nota 10.**

Este rubro incluye costos incurridos por la sociedad relacionados con ingresos futuros.

**l) Costos por préstamos**

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta, se capitalizan como parte del costo del activo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamo respectivos. **Ver Nota 9.**

**m) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa 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 el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para los períodos presentados. Hasta el 31 de diciembre de 2019 estuvo vigente el Impuesto a la Renta a las Actividades Comerciales e Industriales (IRACIS), y a partir del 1 de enero de 2020 entro en vigencia la Ley N° 6.380/2019 por el cual el Impuesto a la Renta se denomina actualmente Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), manteniéndose la tasa del 10 %.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
Comparativo con el ejercicio anterior  
(Expresado en guaraníes)

NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS (Continuación)

A partir de la entrada en vigencia, 1 de enero de 2020, de la Ley 6380/19, el IRACIS se cambia por el Impuesto a la Renta de las Empresas (IRE), siendo la tasa de dicho impuesto el 10%, y la distribución de dividendos y utilidades estará sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del estado de situación basado en el balance general, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto aprobada a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra cuyos respectivos impuestos, el activo pueda ser utilizado.

n) Indemnizaciones por despido

Las indemnizaciones por despido son cargadas a resultados en el momento de su pago.

o) Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

p) Cambios en Políticas Contables

A partir del 1 de enero del 2020, la Compañía inició la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Del análisis realizado por la Compañía, no se identificaron cambios sean significativos por la aplicación del nuevo marco contable.

q) Información comparativa

Los saldos al 31 de diciembre 2019 que se exponen a efectos comparativos surgen de los estados financieros auditados a dicha fecha e incluyen ciertas reclasificaciones no significativas, a los efectos de su presentación comparativa uniforme con los del presente ejercicio.

NOTA 3: EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| Concepto                                   | 2020                   | 2019                  |
|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Caja                                       | 92.348.118             | 71.542.529            |
| Recaudaciones a depositar                  | 53.754.000             | 7.360.000             |
| Bancos Locales - Moneda local Guaraníes    | 8.075.141.886          | 3.038.198.867         |
| Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares | 8.103.644.570          | 24.082.114.811        |
| Fondos Mutuos - Moneda local Guaraníes     | 75.113.911.346         | 0                     |
| Fondos Mutuos - Moneda extranjera Dólares  | 20.616.492.188         | 0                     |
| <b>Total</b>                               | <b>112.055.292.108</b> | <b>27.199.216.207</b> |

Los saldos en cuentas de Fondos Mutuos colocados a través del BASA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A. y REGIONAL CASA DE BOLSA S.A., son operaciones a la vista que generan intereses, pero por tener el carácter de a la vista y funcionar como caja de ahorro a la vista, son clasificados como disponibles.



**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

La cartera de cuentas a cobrar consta de dos segmentos bien diferentes, de los cuales uno proviene de las ventas a crédito realizadas a clientes y el otro por un préstamo otorgado a corto plazo y el detalle es como sigue:

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

|                                           |                           | <u>2020</u>                 | <u>2019</u>                 |
|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Deudores por ventas locales               | Moneda Local Guaraníes    | 4.296.994.030               | 843.750.000                 |
| Deudores por ventas locales               | Moneda Extranjera Dólares | 1.143.362.380               | 0                           |
| Deudores - Entidad relacionada            | Moneda Local Guaraníes    | 205.201.646                 | 22.288.000                  |
| Cheques adelantados recibidos de clientes | Moneda Local Guaraníes    | 1.664.046.256               | 7.433.957.964               |
| Cheques rechazados                        | Moneda Local Guaraníes    | 258.096.969                 | 0                           |
| <b>Subtotal</b>                           |                           | <u>7.567.701.281</u>        | <u>8.299.995.964</u>        |
| Menos Provisiones                         |                           | <u>(209.557.575)</u>        | <u>0</u>                    |
| <b>Total</b>                              |                           | <u><b>7.358.143.706</b></u> | <u><b>8.299.995.964</b></u> |

| <u>Composición de la cartera de créditos por ventas</u> | <u>2020</u><br><u>Monto</u> | <u>% Provisiones sobre Cartera</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| <b>Situación</b>                                        |                             |                                    |
| A. Total Cartera no Vencida                             | 4.262.473.648               |                                    |
| B. Total Cartera Vencida                                | <u>3.305.227.633</u> (*)    |                                    |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>7.567.701.281</b>        |                                    |
| <b>(*) Composición Cartera Vencida</b>                  |                             |                                    |
| Normal                                                  | 2.944.670.058               |                                    |
| En Gestión de Cobro Judicial                            | <u>360.557.575</u>          | 50%                                |
| <b>Total de la cartera de créditos vencida</b>          | <b>3.305.227.633</b>        |                                    |
| <b>(-) Total Provisiones</b>                            | <b>(209.557.575)</b>        |                                    |
| <b>Total neto Cartera de créditos</b>                   | <u><b>7.358.143.706</b></u> |                                    |
| <b>Observaciones</b>                                    |                             |                                    |
| <u>Criterios de Clasificación utilizados</u>            | <u>De</u>                   | <u>A</u>                           |
| Normal                                                  | 1                           | 60                                 |
| En Gestión de Cobro                                     | 61                          | 120                                |
| En Gestión de Cobro Judicial                            | 121                         | 180                                |

**NOTA 5: OTROS CRÉDITOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

**Corrientes**

| <u>Concepto</u>                      | <u>2020</u>                  | <u>2019</u>                  |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Anticipos a proveedores              | 13.082.130.433               | 11.916.982.503               |
| Gastos pagados por adelantado        | 66.322.327                   | 3.789.715.300                |
| Anticipo Impuesto a la Renta         | 63.150.912                   | 14.962.696                   |
| Retención Impuesto a la Renta        | 231.771.883                  | 167.444.489                  |
| Retención Impuesto al Valor agregado | 1.915.757.713                | 427.814.890                  |
| IVA Crédito fiscal                   | 40.842.658.725               | 10.078.113.202               |
| <b>Total</b>                         | <u><b>56.201.791.993</b></u> | <u><b>26.395.033.080</b></u> |

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 5: OTROS CRÉDITOS (Continuación)**

No corrientes

| <u>Concepto</u>                               | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gastos de Desarrollo e Investigación          | 2.616.786.248        | 1.904.823.819        |
| Gastos de Reorganización                      | 2.788.046.524        | 2.795.121.366        |
| Crédito por Impuesto a las Ganancias Diferido | 4.224.403.104        | 0                    |
| Previsión Crédito por Impuesto Diferido       | (3.379.522.483)      | 0                    |
| <b>Total</b>                                  | <b>6.249.713.393</b> | <b>4.699.945.185</b> |

**Nota:** El saldo de Anticipos a Proveedores (USD), al 31/12/2020, está conformado por anticipos a proveedores locales y del exterior por la adquisición de equipos y servicios de consultoría referidos a la construcción de la planta cementera, de conformidad a los contratos y acuerdos suscriptos entre las partes.

**NOTA 6: OTROS VALORES - FIDEICOMISO**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <u>Concepto</u>                                         | <u>2020</u>          | <u>2019</u> |
|---------------------------------------------------------|----------------------|-------------|
| Fideicomiso Cuenta Reserva - Moneda local Guaraníes     | 4.277.295.761        | 0           |
| Fideicomiso Cuenta Reserva - Moneda extranjera Dólares  | 3.828.421.821        | 0           |
| Fideicomiso Cuenta Recaudadora - Moneda local Guaraníes | 395.344.818          | 0           |
| <b>Total</b>                                            | <b>8.501.062.400</b> | <b>0</b>    |

**NOTA 6.1:** Estos saldos están restringidos porque son cuentas del Fideicomiso y conforman la garantía para el pago de la cuota del préstamo.

**NOTA 6.2:** Estos saldos están restringidos ocasionalmente y son transferidos diariamente a cuentas disponibles.

**NOTA 7: INVENTARIO**

El saldo al 31 de diciembre 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <u>Concepto</u>            | <u>2020</u>           | <u>2019</u>          |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Productos terminados       | 16.514.912.613        | 1.391.832.927        |
| Productos en proceso       | 861.069.624           | 0                    |
| Materia prima              | 8.624.871.950         | 0                    |
| Insumos                    | 325.494.004           | 0                    |
| Otros Productos en Proceso | 590.331.898           | 0                    |
| <b>Total</b>               | <b>26.916.680.089</b> | <b>1.391.832.927</b> |

**NOTA 8: INVERSIONES PERMANENTES**

Las inversiones en sociedades donde no se ejerce control se describen a continuación:

| <u>Periodo</u>  | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------|-------------|-------------|
| Total Inversión | 46.750.000  | 0           |

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
**(Expresado en guaraníes)**

**NOTA 8: INVERSIONES PERMANENTES (Continuación)**

a) Datos sobre la sociedad:

| Nombre de Sociedad | RUC | Cantidad de acciones | 2020                  |                     |
|--------------------|-----|----------------------|-----------------------|---------------------|
|                    |     |                      | Total Patrimonio neto | Total del resultado |
| Tres Cerros S.A.   |     |                      | 46.750.000            | 0                   |

La sociedad ha sido constituida en octubre del 2020 y la inversión contabilizada obedece a un aporte para futura capitalización.

**NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

| Cuenta principal              | Valor de origen al inicio del ejercicio | Adquisiciones          | Transferencia     | Valor de origen final del ejercicio | Depreciación acumulada al inicio del ejercicio | Depreciación del ejercicio | Depreciación acumulada al final del ejercicio | Valor neto contable    |                        | Vida útil        |
|-------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
|                               |                                         |                        |                   |                                     |                                                |                            |                                               | 2020                   | 2019                   |                  |
| Construcciones y Mejoras      | 42.255.487                              | 29.687.231.316         | 0                 | 29.729.486.803                      | 1.760.645                                      | 1.760.645                  | 3.521.290                                     | 29.725.965.513         | 42.255.487             | 40 años          |
| Embarcaciones                 | 0                                       | 239.582.000            | 0                 | 239.582.000                         | 0                                              | 0                          | 0                                             | 239.582.000            | 0                      | 10 años          |
| Equipos                       | 1.005.754.987                           | 3.637.584.392          | 0                 | 4.643.339.379                       | 0                                              | 201.150.998                | 201.150.998                                   | 4.442.188.381          | 1.005.754.987          | 5 años           |
| Equipos de Informática        | 965.722.271                             | 648.551.701            | 0                 | 1.614.273.972                       | 416.354                                        | 241.534.657                | 241.951.011                                   | 1.372.322.961          | 965.722.271            | 4 años           |
| Equipos de Laboratorio        | 85.095.090                              | 550.507.472            | 0                 | 635.602.562                         | 0                                              | 0                          | 0                                             | 635.602.562            | 85.095.090             | 5 años           |
| Herramientas                  | 0                                       | 87.211.894             | 0                 | 87.211.894                          | 0                                              | 0                          | 0                                             | 87.211.894             | 0                      | 5 años           |
| Instalaciones                 | 403.441.730                             | 2.563.150.877          | 0                 | 2.966.592.607                       | 0                                              | 80.688.346                 | 80.688.346                                    | 2.885.904.261          | 403.441.730            | 5 años           |
| Maquinarias                   | 20.956.351.581                          | 12.656.149.631         | 0                 | 33.612.501.212                      | 0                                              | 645.925.076                | 645.925.076                                   | 32.966.576.136         | 20.956.351.581         | 10, 15 y 20 años |
| Mejoras en Predio de Terceros | 0                                       | 2.009.446.296          | 0                 | 2.009.446.296                       | 0                                              | 1.004.723.148              | 1.004.723.148                                 | 1.004.723.148          | 0                      | 2 años           |
| Muebles y Equipos             | 439.789.345                             | 4.414.742.038          | 0                 | 4.854.531.383                       | 14.093.295                                     | 87.957.868                 | 102.051.163                                   | 4.752.480.220          | 439.789.345            | 10 y 5 años      |
| Terrenos                      | 8.253.229.528                           | 2.414.740.000          | 0                 | 10.667.969.528                      | 0                                              | 0                          | 0                                             | 10.667.969.528         | 8.253.229.528          | -                |
| Vehículos Terrestres          | 10.894.836.423                          | 6.237.974.938          | 0                 | 17.132.811.361                      | 0                                              | 673.261.966                | 673.261.966                                   | 16.459.549.395         | 10.894.836.423         | 5 y 7 años       |
| Obras en curso                | 49.618.657.797                          | 230.303.588.036        | 0                 | 279.922.245.833                     | 0                                              | 0                          | 0                                             | 279.922.245.833        | 49.618.657.797         | NOTA 9.1         |
| Maquinarias a Montar          | 0                                       | 74.708.996.845         | 322.145.958.344   | 396.854.955.189                     | 0                                              | 0                          | 0                                             | 396.854.955.189        | 0                      | NOTA 9.1         |
| Equipos en Importación        | 347.397.201.931                         | 0                      | (322.145.958.344) | 25.251.243.587                      | 0                                              | 0                          | 0                                             | 25.251.243.587         | 347.397.201.931        | NOTA 9.1         |
| <b>Totales</b>                | <b>440.062.336.170</b>                  | <b>370.159.457.436</b> | <b>0</b>          | <b>810.221.793.606</b>              | <b>16.270.294</b>                              | <b>2.937.002.704</b>       | <b>2.953.272.998</b>                          | <b>807.268.520.608</b> | <b>440.062.336.170</b> |                  |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han registrado depreciaciones de propiedad, planta y equipo por un total de Gs. 2.937.002.704 y Gs. 16.270.294 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, se han activado costos financieros dentro de obras en curso por un total de Gs. 34.129.718.832.

**NOTA 9.1:** Los rubros de Obras en Curso, Maquinarias a Montar y Equipos en Importación son Activos en proceso de construcción y montaje

**NOTA 9.2:** Dentro de este rubro existen bienes restringidos. Ver Nota 22.

**NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES**

|                              | 2020                 | 2019                 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Licencias                    | 3.461.010.205        | 1.858.651.363        |
| Menos amortización acumulada | (467.853.060)        | (3.190.224)          |
| <b>Total general</b>         | <b>2.993.157.145</b> | <b>1.855.461.139</b> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han registrado amortizaciones de activos intangibles por un total de Gs. 464.662.836 y Gs. 3.190.224 respectivamente.

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| Corrientes                                 | Simbología según ISO 4217 | Indicación de Moneda | 2020                  | 2019                 |
|--------------------------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Proveedores - Entidades Relacionadas       | PYG                       | Guaraní              | 1.646.950.043         | 51.768.290           |
| Proveedores - Entidades Relacionadas       | USD                       | Dólar estadounidense | 2.031.127             | 0                    |
| Otros proveedores del exterior             | USD                       | Dólar estadounidense | 8.052.447.122         | 243.354.790          |
| Otros proveedores del exterior             | EUR                       | Euro                 | 2.848.291.880         | 0                    |
| Otros proveedores del exterior             | BRL                       | Real brasileño       | 0                     | 333.232.397          |
| Proveedores locales                        | USD                       | Dólar estadounidense | 4.226.644.426         | 2.529.013.391        |
| Proveedores locales                        | PYG                       | Guaraní              | 11.262.597.351        | 436.423.864          |
| <b>Total cuentas por pagar comerciales</b> |                           |                      | <b>28.038.961.949</b> | <b>3.593.792.732</b> |

Deudas con Entidades Relacionadas. Ver Nota 15.

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| Préstamos de Entidades Locales                           | Vencimiento | 2020                 |                       | 2019                 |                        |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
|                                                          |             | Moneda               | Importe (miles de Gs) | Moneda               | Importe (miles de Gs)  |
| Sudameris Bank S.A.E.C.A.                                | 31/12/2021  |                      |                       | Dólar estadounidense | 96.959.250.000         |
| Sudameris Bank S.A.E.C.A.                                |             |                      |                       | Dólar estadounidense | 64.639.500.000         |
| Banco BASA                                               |             | Guaraní              | 12.570.133            |                      |                        |
| <b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b> |             |                      |                       |                      |                        |
| Intereses a pagar                                        | 2/3/2021    | Dólar estadounidense | 20.156.269.369        |                      | 6.540.986.063          |
| Intereses a pagar                                        | 2/3/2021    | Guaraní              | 22.358.268.496        |                      |                        |
| (-) Intereses a Devengar                                 |             |                      | (42.167.952.000)      |                      |                        |
| <b>Intereses deudas bursátiles a pagar</b>               |             |                      |                       |                      |                        |
| Intereses a pagar                                        | 29/3/2021   | Guaraní              | 22.222.602.739        |                      |                        |
| Intereses a pagar                                        | 29/3/2021   | Guaraní              | (21.749.999.999)      |                      |                        |
| (-) Intereses a Devengar                                 |             |                      |                       |                      |                        |
| <b>Total cuentas por pagar comerciales</b>               |             |                      | <b>831.758.738</b>    |                      | <b>168.139.736.063</b> |

  

| Préstamos de Entidades Locales                           | Vencimiento | 2020                 |                        | 2019                 |                       |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                          |             | Moneda               | Importe (miles de Gs)  | Moneda               | Importe (miles de Gs) |
| Sudameris Bank S.A.E.C.A.                                | 4/12/2028   | Dólar estadounidense | 187.424.550.069        | Dólar estadounidense |                       |
| Banco Familiar S.A.E.C.A.                                | 4/12/2028   | Dólar estadounidense | 34.708.250.000         | Dólar estadounidense |                       |
| Banco Familiar S.A.E.C.A.                                | 2/12/2030   | Guaraní              | 50.400.000.000         | Dólar estadounidense |                       |
| Banco Continental S.A.E.C.A.                             | 2/12/2030   | Guaraní              | 38.880.000.000         |                      |                       |
| Visión Banco S.A.E.C.A.                                  | 2/12/2030   | Guaraní              | 18.720.000.000         |                      |                       |
| Banco Regional S.A.E.C.A.                                | 2/12/2030   | Guaraní              | 79.200.000.000         |                      |                       |
| Banco Nacional de Fomento                                | 2/12/2030   | Guaraní              | 14.400.000.000         |                      |                       |
| <b>Deudas bursátiles</b>                                 |             |                      |                        |                      |                       |
| Programa Emisión Global 1                                | 18/3/2030   | Guaraní              | 100.000.000.000        |                      |                       |
| Programa Emisión Global 2                                | 16/12/2030  | Guaraní              | 100.000.000.000        |                      |                       |
| <b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b> |             |                      |                        |                      |                       |
| Intereses a pagar                                        |             |                      | 214.447.218.485        |                      |                       |
| (-) Intereses a Devengar                                 |             |                      | (214.447.218.485)      |                      |                       |
| <b>Intereses deudas bursátiles a pagar</b>               |             |                      |                        |                      |                       |
| Intereses a pagar                                        |             |                      | 186.000.000.000        |                      |                       |
| (-) Intereses a Devengar                                 |             |                      | (186.000.000.000)      |                      |                       |
| <b>Total</b>                                             |             |                      | <b>623.732.800.069</b> |                      | <b>0</b>              |

Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS (Continuación)**

Las deudas financieras son todas a largo plazo, las que son en USD a un plazo de 8 años a una tasa del 9% y en Gs a un plazo de 10 años a una tasa del 11%. Estas operaciones están garantizadas por un FIDEICOMISO.

En fecha 23/03/2020 la Comisión Nacional de Valores inscribió en sus registros el Certificado de Registro CNV N° 19\_23032020 siendo la misma el Programa de Emisión Global por Gs. 300.000.000.000.- y siendo aprobada en fecha 30/03/2020 una emisión de Gs. 100.000.000.000.- a una tasa del 12% anual por 10 años, con pagos trimestrales de intereses. Posteriormente es aprobada una segunda emisión del mismo programa global en fecha 17/12/2020 de Gs. 100.000.000.000.- a una tasa del 9,75% por 10 años con pagos trimestrales de intereses.

**NOTA 13: PROVISIONES**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <u>Provisiones</u>               | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Honorarios Profesionales a Pagar | 4.514.755            | 8.000.000            |
| Gastos a Reponer FF              | 17.917.213           | 60.809.206           |
| Provisiones Varias               | 6.956.511.185        | 954.568.177          |
| <b>Total</b>                     | <b>6.978.943.153</b> | <b>1.023.377.383</b> |

**NOTA 14: OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <u>Corrientes</u>                        | <u>2020</u>           | <u>2019</u>        |
|------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Retención de IVA a pagar                 | 57.717.823            | 113.990.498        |
| Retención Impuesto a la renta a Pagar    | 251.209.084           | 289.537.951        |
| Anticipos de Clientes                    | 95.005.491            | 428.115.770        |
| Otros Pasivos                            | 900.133               | 900.000            |
| Otros Pasivos con Entidades relacionadas | 42.336.600.366        | 0                  |
| <b>Total</b>                             | <b>42.741.432.897</b> | <b>832.544.219</b> |

**Nota 14.1:** Corresponde a deudas a corto plazo por préstamos con empresas relacionadas como ser: Tabacalera del Este S.A. por valor de USD 4.000.000,00 e intereses devengados por USD 95.719,17 cuyo vencimiento es en enero/2021 y Veneto S.A. por valor de USD 2.000.000,00 e intereses devengados por USD 3.205,49 cuyo vencimiento es en enero/2021. **Ver Nota 15.**

**NOTA 15: SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

| <u>Cuentas por cobrar Relacionadas</u>   | <u>2020</u>        | <u>2019</u>       |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A. | 21.455.996         | 0                 |
| Ganadera Sofia S.A.                      | 183.745.650        | 0                 |
| Le Viole S.R.L.                          | 0                  | 22.288.000        |
| <b>Total</b>                             | <b>205.201.646</b> | <b>22.288.000</b> |

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 15: SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

| <b>Cuentas por pagar Relacionadas</b>     | <b>2020</b>          | <b>2019</b>       |
|-------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.  | 1.643.650.043        | 43.625.134        |
| Prana S.A.                                | 3.300.000            | 0                 |
| Tabacalera del Este S.a.                  | 2.031.127            | 0                 |
| Compañía Agrotabacalera del Paraguay S.A. | 0                    | 6.000.000         |
| Distribuidora del Paraguay S.A.           | 0                    | 2.143.156         |
| <b>Total</b>                              | <b>1.648.981.170</b> | <b>51.768.290</b> |

  

| <b>Préstamos a pagar Relacionadas</b> | <b>2020</b>           | <b>2019</b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Tabacalera del Este S.A.              | 28.431.048.976        | 0           |
| Veneto S.A.                           | 13.905.551.390        | 0           |
| <b>Total</b>                          | <b>42.336.600.366</b> | <b>0</b>    |

Corresponde a deudas a corto plazo por préstamos: Tabacalera del Este S.A. por valor total de USD 4.000.000,00 e intereses devengados por USD 95.719,17 cuyo vencimiento es en enero/2021 y Veneto S.A. por valor de USD 2.000.000,00 e intereses devengados por USD 3.205,49 cuyo vencimiento es en enero/2021.

**NOTA 16: ESTADO DE RESULTADOS**

**NOTA 16.1:** El saldo de los "Gastos Administrativos" y "Gastos de Ventas" al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <b>Cuentas</b>                                                                  | <b>2020</b>             |                               |                       | <b>2019</b>             |                               |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|
|                                                                                 | <b>Gastos de Ventas</b> | <b>Gastos Administrativos</b> | <b>Total</b>          | <b>Gastos de Ventas</b> | <b>Gastos Administrativos</b> | <b>Total</b>          |
| Movilidad y viáticos                                                            | 0                       | 2.538.279.039                 | 2.538.279.039         | 0                       | 0                             | 0                     |
| Gastos de alquiler                                                              | 0                       | 3.049.590.519                 | 3.049.590.519         | 0                       | 0                             | 0                     |
| Computación y redes                                                             | 0                       | 489.723.647                   | 489.723.647           | 0                       | 0                             | 0                     |
| Gastos por servicios                                                            | 412.397.489             | 1.412.159.449                 | 1.824.556.938         | 125.101.205             | 0                             | 125.101.205           |
| Honorarios profesionales y asesoramiento                                        | 0                       | 2.227.951.323                 | 2.227.951.323         | 0                       | 2.995.003.927                 | 2.995.003.927         |
| Impuestos y tasas                                                               | 0                       | 233.910.661                   | 233.910.661           | 0                       | 252.487.337                   | 252.487.337           |
| Gastos de reparación y mantenimiento                                            | 0                       | 2.610.116.015                 | 2.610.116.015         | 0                       | 0                             | 0                     |
| Gastos del personal y capacitación                                              | 0                       | 1.616.293.039                 | 1.616.293.039         | 0                       | 0                             | 0                     |
| Seguros pagados                                                                 | 0                       | 115.054.468                   | 115.054.468           | 0                       | 0                             | 0                     |
| Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia | 0                       | 1.724.236.970                 | 1.724.236.970         | 0                       | 2.605.840.100                 | 2.605.840.100         |
| Sueldos y Jornales                                                              | 0                       | 8.412.671.953                 | 8.412.671.953         | 0                       | 3.952.377.281                 | 3.952.377.281         |
| Contribuciones Sociales                                                         | 0                       | 1.257.598.084                 | 1.257.598.084         | 0                       | 591.890.024                   | 591.890.024           |
| Gastos de Publicidad y Propaganda                                               | 95.381.666              | 0                             | 95.381.666            | 0                       | 0                             | 0                     |
| Intereses, multas y recargos impositivos                                        | 0                       | 143.875.942                   | 143.875.942           | 0                       | 200.000                       | 200.000               |
| Intereses a bancos e instituciones financieras                                  | 0                       | 0                             | 0                     | 0                       | 3.486.886.818                 | 3.486.886.818         |
| Depreciación bienes de uso                                                      | 0                       | 1.637.969.379                 | 1.637.969.379         | 0                       | 16.270.295                    | 16.270.295            |
| Amortización activos intangibles                                                | 0                       | 464.662.836                   | 464.662.836           | 0                       | 3.190.224                     | 3.190.224             |
| Previsiones                                                                     | 0                       | 209.557.575                   | 209.557.575           | 0                       | 0                             | 0                     |
| Gastos No Deducibles                                                            | 0                       | 3.901.802.989                 | 3.901.802.989         | 0                       | 1.273.687.555                 | 1.273.687.555         |
| Responsabilidad Social Empresarial - RSE                                        | 0                       | 1.510.742.308                 | 1.510.742.308         | 0                       | 0                             | 0                     |
| Otros Gastos                                                                    | 0                       | 1.076.978.304                 | 1.076.978.304         | 0                       | 2.157.203.832                 | 2.157.203.832         |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>507.779.155</b>      | <b>34.633.174.500</b>         | <b>35.140.953.655</b> | <b>125.101.205</b>      | <b>17.335.037.393</b>         | <b>17.460.138.598</b> |

**NOTA 16.2:** El saldo de los "Otros Ingresos" y "Gastos Operativos" al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

|                | <b>2020</b>        | <b>2019</b>      |
|----------------|--------------------|------------------|
| Otros Ingresos | 312.930.366        | 4.490.707        |
| <b>Total</b>   | <b>312.930.366</b> | <b>4.490.707</b> |

**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
 (Expresado en guaraníes)

**NOTA 17: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

El saldo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es como sigue, en guaraníes:

| <u>Ingresos Financieros Netos</u> | <u>2020</u>           | <u>2019</u>           |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diferencia de cambio neto         | 11.188.142.308        | 16.714.348.519        |
| Gastos bancarios                  | (515.908.054)         | (571.838.342)         |
| Intereses cobrados - Caja Ahorro  | 270.517               | 32.114                |
| <b>Total</b>                      | <b>10.672.504.771</b> | <b>16.142.542.291</b> |

**NOTA 18: IMPUESTO DIFERIDO Y CORRIENTE**

El detalle del activo por impuesto diferido y corriente es el siguiente:

| <u>Activo por impuesto diferido</u>      | <u>2020</u>        | <u>2019</u> |
|------------------------------------------|--------------------|-------------|
| Quebrantos impositivos acumulados (neto) | 844.880.621        | 0           |
| <b>Total</b>                             | <b>844.880.621</b> | <b>0</b>    |

El cargo a resultado de la cuenta del impuesto diferido y corriente es el siguiente:

|                       | <u>2020</u>        | <u>2019</u>          |
|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Impuesto corriente    | 0                  | (230.722.158)        |
| Impuesto diferido     | 844.880.621        | 0                    |
| <b>Total impuesto</b> | <b>844.880.621</b> | <b>(230.722.158)</b> |

**NOTA 19: CAPITAL SOCIAL**

**Integrado**

El capital integrado al 31 de diciembre de 2020 asciende a Gs. 330.000.000.000 y está representado por 330.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

**Aportes para Futura Integración de Acciones**

Durante el ejercicio 2019 la sociedad ha recibido aportes para futura integración de acciones por Gs. 288.626.013.084, que sumado al saldo inicial de Gs. 402.816.791 totalizó la suma de Gs. 289.028.829.875. De dicho saldo fue capitalizada la suma de Gs. 288.893.000.000, quedando para futura integración de acciones un total de Gs. 135.829.875.-

**NOTA 20: RESERVA DE REVALUO**

El saldo de este rubro corresponde a la revaluación anual obligatoria de los bienes de uso, que fue realizada tal como lo exige la disposición legal y reglamentaria impositiva vigentes. A partir del ejercicio 2020 esta ya no fue hecha adecuándose a las modificaciones legales y también a las NIF Normas de Información Financiera.

El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.

# CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Comparativo con el ejercicio anterior (Expresado en guaraníes)

### NOTA 21: RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

**NOTA 21.1 RESERVA LEGAL:** Al cierre del 31 de diciembre de 2019, la Empresa ha constituido la suma de Gs. 2.624.662 en concepto de Reserva Legal, que representa el 5% sobre el resultado utilidad del ejercicio cerrado al 31.12.2018, que fue de Gs. 52.493.238. Además, al cierre del 30 de junio de 2020, la Empresa ha constituido la suma de Gs. 38.290.179 en concepto de Reserva Legal, que representa el 5% sobre el resultado utilidad del ejercicio cerrado al 31.12.2019, que fue de Gs. 765.803.588. En total se ha constituido Reserva Legal por Gs. 40.914.841.-

**NOTA 21.2 RESERVA FACULTATIVA:** Al cierre del 30 de junio de 2020, la Empresa ha constituido la suma de Gs. 318.439.394 en concepto de Reserva Facultativa, que corresponde a las utilidades netas luego de la Reserva Legal.

### NOTA 22: BIENES DE USO CON DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

| Tipo de Activo     | Datos del activo gravado                                                                                        | Tipo de garantía | Importe indicar moneda | A favor de            |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|
| Vehículo Terrestre | HYUNDAI HD72 5,5 TONELADAS CHASIS CON CABINA , CHASIS Nº KMFGA17PPLC344048, MOTOR Nº D4DDKJ681888, COLOR BLANCO | Prenda           | 170.537.890            | AUTOMOTOR S.A.        |
| Vehículo Terrestre | HYUNDAI HD72 5,5 TONELADAS CHASIS CON CABINA , CHASIS Nº KMFGA17PPLC344035, MOTOR Nº D4DDKJ681790, COLOR BLANCO | Prenda           | 171.262.603            | AUTOMOTOR S.A.        |
| Vehículo Terrestre | MARCA KIA, MODELO K2700 PU CHASIS: KNCSHY71CL7410278, AÑO 2020, COLO BLANCO                                     | Prenda           | 135.343.347            | GARDEN AUTOMOTOR S.A. |
| Vehículo Terrestre | MARCA KIA, MODELO K2700 PU CHASIS: KNCSHX71AL7410178, AÑO 2020, COLO BLANCO                                     | Prenda           | 116.132.550            | GARDEN AUTOMOTOR S.A. |
| Vehículo Terrestre | CAMION SINOTRUK HOWO 336 2020 TUMBA 16M3 5Y5 MEC 6*4 CUBO LZZ5ELNB3KN504129                                     | Prenda           | 484.006.500            | CATHAY S.A.           |
| Vehículo Terrestre | CAMION SINOTRUK HOWO 336 2020 TUMBA 16M3 5Y5 MEC 6*4 CUBO LZZ5ELNB1KN504128                                     | Prenda           | 484.006.500            | CATHAY S.A.           |

Estos bienes se encuentran como garantía por la compra de los mismos.

### NOTA 23: RESTRICCION DE LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

- De acuerdo con la legislación vigente y los estatutos sociales, las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- Hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con la Ley Nº 125/91, modificada por la Ley 2421/04 que establece el régimen tributario, las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.
- Con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 a partir del 1º de enero del 2020, las utilidades generadas no distribuidas al cierre del ejercicio 2019 estarán sujetas a una retención del 8% en concepto del Utilidades IDU en el momento de la remesa o acreditamiento a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados. Excepcionalmente durante el primer año de vigencia de la Ley las ganancias acumuladas generadas en ejercicios anteriores y que no fueron capitalizadas ni distribuidas.



**CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
(Expresado en guaraníes)

**NOTA 24: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2020 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar compromisos para la Sociedad, adicionales a las que se presentan en los Estados Financieros.

**NOTA 25: SITUACIÓN DE PANDEMIA COVID-19**

A mediados de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio. La Dirección de la Compañía estima que esta situación generará un impacto adverso sobre las operaciones de la Compañía, pero las incertidumbres en relación con los efectos, extensión y duración de esta cuestión no permiten una estimación razonable de ese impacto a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, lo que dependerá de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

**NOTA 26: HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, han ocurrido los siguientes eventos:

- a) En fecha 12/03/2021 se ha emitido la serie 3 del Programa de emisión global por Gs. 100.000.000.000 con una tasa del 9,25% anual a un plazo de 10 años, con vencimiento trimestral de intereses y pago de Capital al final del período.
- b) En fecha 31/03/2021 se han emitido las facturas 001-002-0000081 por valor de Gs. 134.449.046.401 y 001-002-0000082 por valor de Gs. 21.859.223.764 para traspaso de bienes del Activo Fijo como cesión de derecho al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Administración y Garantía Cecon1.

\* \* \* \* \*