

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los Ejercicios Finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ÍNDICE

	Página

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
- 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 - 24

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

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

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
Director	Marco Antonio Laterra Uliambre
Director	Eduardo César Campos Marin
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.

N°	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



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Citicenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

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 2021 y 2020, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios económicos finalizados en dichas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

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 sus estados financieros de acuerdo normas contables vigentes en el Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con reglamentaciones prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) de la Republica del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 30/21. 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 éstos, 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Comisión Nacional de Valores de la República 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.
4. 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 debido 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 adecuado 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E., al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo normas contables vigentes en el Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con reglamentaciones prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) de la Republica del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 30/21.

Asunción, Paraguay
6 de abril de 2022

Lic. Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920
Registro CNV AE N° 028
Registro SET 247/2020

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes – Nota 2.a)

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	113.410.043.231	112.055.292.108
Cuentas por cobrar comerciales	4	23.710.683.321	7.358.143.706
Otros créditos	5	32.171.290.199	56.201.791.993
Otros valores – Fideicomiso	6	19.925.145.279	8.501.062.400
Inventarios	7	10.650.945.249	26.916.680.089
Total activos corrientes		199.868.107.279	211.032.970.296
Activos no Corrientes			
Otros créditos	5	78.292.186.840	2.788.046.524
Inversiones		51.716.127	46.750.000
Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto	8	1.218.972.916.502	809.885.306.856
Bienes Fideicomitados	22	234.746.935.585	0
Activos intangibles	9	7.585.589.800	2.993.157.145
Activos por impuesto diferido	2.m	7.130.805.482	844.880.621
Total activos no corrientes		1.546.780.150.336	816.558.141.146
Total Activos		1.746.648.257.615	1.027.591.111.442
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	41.410.611.386	28.038.961.949
Deudas financieras	11	10.048.072.442	831.758.738
Remuneraciones y cargas sociales a pagar		601.673.254	440.480.167
Provisiones	12	10.290.651.888	6.978.943.153
Otros pasivos	13	76.173.250.084	42.741.432.897
Total Pasivos Corrientes		138.524.259.054	79.031.576.904
Pasivos no corrientes			
Deudas financieras	11	1.254.993.591.819	623.732.800.069
Pasivo por impuesto diferido	2.m	21.498.291.613	0
Total pasivos no corrientes		1.276.491.883.432	623.732.800.069
Total Pasivos		1.415.016.142.486	702.764.376.973
Patrimonio Neto			
Capital integrado	18	330.000.000.000	330.000.000.000
Aporte para futura integración de Capital	18	135.829.875	135.829.875
Reserva de Revalúo Ley 125/91	19	5.421.755.260	5.421.755.260
Reserva legal	20.1	40.914.841	40.914.841
Reservas facultativas	20.2	318.439.394	318.439.394
Reserva de Revalúo Técnico	21	56.562.327.425	0
Resultados acumulados		(11.090.204.901)	0
Resultado del ejercicio		(49.756.946.765)	(11.090.204.901)
Total Patrimonio Neto		331.632.115.129	324.826.734.469
Total Pasivos y Patrimonio Neto		1.746.648.257.615	1.027.591.111.442

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes - Nota 2.a)

	Nota	2021	2020
Ventas		180.621.181.499	75.146.229.511
Costo de ventas		(161.935.230.578)	(62.925.796.515)
Utilidad bruta		<u>18.685.950.921</u>	<u>12.220.432.996</u>
Gastos de ventas	15.1	(3.398.466.204)	(507.779.155)
Gastos administrativos	15.1	(62.918.046.167)	(34.633.174.500)
Otros ingresos y gastos operativos - netos	15.2	5.718.659.964	312.930.366
Resultado operativo		<u>(41.911.901.486)</u>	<u>(22.607.590.293)</u>
Ingresos y gastos financieros - neto	16	1.082.618.426	10.672.504.771
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		<u>(40.829.283.060)</u>	<u>(11.935.085.522)</u>
Impuesto a la renta	2.m - 17	(8.927.663.705)	844.880.621
Pérdida neta del ejercicio		<u>(49.756.946.765)</u>	<u>(11.090.204.901)</u>

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Ganancias reservadas						Total
	Capital suscrito e integrado	Aporte a integrar	Reserva de revalúo	Revalúo Técnico	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	330.000.000.000	135.829.875	5.421.755.260	0	2.624.662	0	(409.074.015)	765.803.588	335.916.939.370
Transferencia							409.074.015	(765.803.588)	(356.729.573)
Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	318.439.394	0	0	318.439.394
Reserva legal	0	0	0	0	38.290.179	0	0	0	38.290.179
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	(11.090.204.901)	(11.090.204.901)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	330.000.000.000	135.829.875	5.421.755.260	0	40.914.841	318.439.394	0	(11.090.204.901)	324.826.734.469
Transferencia	0	0	0	0	0	0	(11.090.204.901)	11.090.204.901	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	(49.756.946.765)	(49.756.946.765)
Revalúo Técnico	0	0	0	56.562.327.425	0	0	0	0	56.562.327.425
Saldo al 31 de diciembre de 2021	330.000.000.000	135.829.875	5.421.755.260	56.562.327.425	40.914.841	318.439.394	(11.090.204.901)	(49.756.946.765)	331.632.115.129

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	164.684.569.477	75.479.388.798
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(272.210.601.797)	(128.774.527.873)
Otros ingresos y egresos - neto	5.922.829.243	316.991.461
Pagos de impuesto a la renta	0	(278.910.374)
Flujo neto de efectivo usado en actividades operativas	<u>(101.603.203.077)</u>	<u>(53.257.057.988)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(586.386.307.167)	(363.683.566.339)
Adquisición de inversiones	(4.966.127)	(46.750.000)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(586.391.273.294)</u>	<u>(363.730.316.339)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos Financieros	315.133.278.721	290.655.705.528
Emisión de bonos	373.311.000.000	200.000.000.000
Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiamiento	<u>688.444.278.721</u>	<u>490.655.705.528</u>
<i>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>	1.354.751.123	84.856.075.901
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	904.948.773	11.187.744.700
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</i>	112.055.292.108	27.199.216.207
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	<u>113.410.043.231</u>	<u>112.055.292.108</u>

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 2021
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 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 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 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 de Asunción (BVA) 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 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.

La Sociedad tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, 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 (99) 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 31/12/2021 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.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 1: LA SOCIEDAD (Continuación)

La Dirección y Administración de la sociedad está 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 por el cual 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 duran un (1) año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser indefinidamente reelectos.

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. Duran (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 (planta industrial) en la localidad de Morado, del distrito de San Lázaro del departamento de Concepción y otra sede en la localidad de Limpio del Departamento Central.

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 concepto utilizado es del Capital a mantener.

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.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

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

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 periodo.

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

	Promedio		Cierre			
	2021	2020	Dic-21		Dic-20	
			Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólares Estadounidenses	6.763	6.781	6.871	6.887	6.892	6.942
Euro	8.001	8.022	7.789	7.808	8.466	8.528
Real	1.256	1.260	1.228	1.231	1.328	1.337

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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/periodo.
- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/periodo más intereses devengados a ese momento.

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.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

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

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, 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

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 2021 y 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 8.

El valor residual de los bienes de uso tomados en su conjunto no supera a su valor recuperable.

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 9.

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

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

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

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.

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.

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.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

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

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 2020 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 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Concepto	2021	2020
Caja	90.000.000	92.348.118
Recaudaciones a depositar	-	53.754.000
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	22.086.415.844	8.075.141.886
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	5.476.128.927	8.103.644.570
Fondos Mutuos - Moneda local Guaraníes	75.727.289.691	75.113.911.346
Fondos Mutuos - Moneda extranjera Dólares	10.030.208.769	20.616.492.188
Total	<u>113.410.043.231</u>	<u>112.055.292.108</u>

Los saldos en cuentas de Fondos Mutuos colocados a través del Basa 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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cartera de cuentas a cobrar proviene de las ventas a crédito realizadas a clientes y el detalle es como sigue:

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

		2021	2020
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	14.683.491.519	4.296.994.030
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	1.037.725.766	1.143.362.380
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	3.727.807.294	205.201.646
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	4.165.174.747	1.664.046.256
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	96.483.995	258.096.969
Subtotal		<u>23.710.683.321</u>	<u>7.567.701.281</u>
Menos Provisiones		0	(209.557.575)
Total		<u>23.710.683.321</u>	<u>7.358.143.706</u>

Composición de la cartera de créditos por ventas	2021 Monto	% Provisiones sobre Cartera
Situación		
A. Total Cartera no Vencida	17.649.906.994	
B. Total Cartera Vencida	<u>6.060.776.327</u> (*)	
Subtotal	23.710.683.321	
(*) Composición Cartera Vencida		
Normal	6.060.776.327	
En Gestión de Cobro Judicial	<u>0</u>	50%
Total de la cartera de créditos vencida	6.060.776.327	
(-) Total Provisiones	<u>0</u>	
Total neto Cartera de créditos	<u>23.710.683.321</u>	

Ver Nota 14 para saldos con relacionadas.

NOTA 5: OTROS CRÉDITOS CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Corrientes Concepto	2021	2020
Anticipos a proveedores	5.281.792.218	13.082.130.433
Gastos pagados por adelantado	35.209.927	66.322.327
Anticipo Impuesto a la Renta	63.150.912	63.150.912
Retención Impuesto a la Renta	634.800.793	231.771.883
Retención Impuesto al Valor agregado	5.270.482.667	1.915.757.713
IVA Crédito fiscal	20.885.503.682	40.842.658.725
Anticipos a Empleados	350.000	0
Total	<u>32.171.290.199</u>	<u>56.201.791.993</u>

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 5: OTROS CRÉDITOS NO CORRIENTE

Concepto	2021	2020
Gastos de Reorganización	2.788.046.524	2.788.046.524
IVA Crédito fiscal	75.504.140.316	0
Total	78.292.186.840	2.788.046.524

NOTA 6: OTROS VALORES – FIDEICOMISO

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Concepto	2021	2020	
Fideicomiso Cuenta Reserva - Moneda local Guaraníes	6.743.892.054	4.277.295.761	NOTA 6.1
Fideicomiso Cuenta Reserva - Moneda extranjera Dólares	12.992.278.425	3.828.421.821	NOTA 6.1
Fideicomiso Cuenta Recaudadora - Moneda local Guaraníes	188.974.800	395.344.818	NOTA 6.2
Total	19.925.145.279	8.501.062.400	

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 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Concepto	2021	2020
Productos terminados	5.430.137.469	16.514.912.613
Productos en proceso	5.214.960.734	861.069.624
Materia prima	0	8.624.871.950
Insumos	0	325.494.004
Otros Productos en Proceso	5.847.046	590.331.898
Total	10.650.945.249	26.916.680.089

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 8: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Cuenta principal	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Transferencia	Revalúo Técnico	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	Depreciación del ejercicio	Depreciación acumulada al final del ejercicio	Valor neto contable		Vida útil
									2021	2020	
Instalaciones	2.966.592.607	739.838.636	-	-	3.706.431.243	80.688.346	613.490.608	694.178.954	3.012.252.289	2.885.904.261	5 años
Rodados y Vehículos Terrestres	17.132.811.361	2.139.642.429	-	-	19.272.453.790	673.261.966	2.728.720.526	3.401.982.492	15.870.471.298	16.459.549.395	5 y 7 años
Equipos de computación e informática	1.614.273.972	452.141.649	-	-	2.066.415.621	241.951.011	484.357.615	726.308.626	1.340.106.995	1.372.322.961	4 años
Muebles, Útiles y Equipos	4.854.531.383	641.174.701	-	-	5.495.706.084	102.051.163	905.579.269	1.007.630.432	4.488.075.652	4.752.480.220	10 y 5 años
Maquinarias	33.612.501.212	19.244.152.794	(27.236.665.627)	-	25.619.988.379	356.240.133	705.944.951	1.062.185.084	24.557.803.295	32.966.576.136	10, 15 y 20 años
Obras en curso	279.922.245.833	588.677.821.828	(219.593.880.726)	-	649.006.186.935	-	-	-	649.006.186.935	282.539.032.081	NOTA 9.1
Construcciones y Mejoras	29.729.486.803	96.973.995.066	(28.494.520.543)	-	98.208.961.326	3.521.290	31.687.498	35.208.788	98.173.752.538	29.725.965.513	40 y 25 años
Embarcaciones	239.582.000	-	-	-	239.582.000	-	23.958.200	23.958.200	215.623.800	239.582.000	10 años
Equipos	4.643.339.379	3.154.139.533	(1.560.685.216)	-	6.236.793.696	201.150.998	482.172.472	683.323.470	5.553.470.226	4.442.188.381	10 y 5 años
Equipos de Laboratorio	635.602.562	102.000.750	(550.507.472)	-	187.095.840	-	17.019.018	17.019.018	170.076.822	635.602.562	10 y 5 años
Herramientas	87.211.894	96.070.513	-	-	183.282.407	-	17.442.379	17.442.379	165.840.028	87.211.894	5 años
Mejoras en Predio de Terceros	2.009.446.296	40.922.660	-	-	2.050.368.956	1.004.723.148	1.004.723.148	2.009.446.296	40.922.660	1.004.723.148	2 años
Maquinarias a Montar	396.854.955.189	19.523.378.775	-	-	416.378.333.964	-	-	-	416.378.333.964	396.854.955.189	NOTA 9.1
Equipos en Importación	25.251.243.587	-	(25.251.243.587)	-	-	-	-	-	-	25.251.243.587	NOTA 9.1
Terrenos	10.667.969.528	-	(7.315.000.000)	62.847.030.472	-	-	-	-	-	10.667.969.528	NOTA 9.2
Totales	810.221.793.606	731.785.279.334	(376.202.503.171)	62.847.030.472	1.228.651.600.241	2.663.588.055	7.015.095.684	9.678.683.739	1.218.972.916.502	809.885.306.856	

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se han registrado depreciaciones de propiedad, planta y equipo por Gs. 9.545.649.339, Gs. 2.953.272.998 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, se han activado costos financieros dentro de obras en curso por un total de Gs. 124.845.127.914.

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: Corresponde al Revalúo Técnico de las propiedades ubicadas en el Distrito de San Lázaro y Limpio respectivamente, mediante tasación de fecha 22 de noviembre de 2021 realizada por el Arq. Alcides Zelada Fischer.

NOTA 9: ACTIVOS INTANGIBLES

	2021	2020
Licencias	5.206.550.992	3.405.055.205
Registro de Marca	63.955.000	55.955.000
Certificados Ambientales	12.114.000.000	0
Descuento en Certificados Ambientales	(8.479.800.000)	0
Menos amortización acumulada	(1.319.116.192)	(467.853.060)
Total general	7.585.589.800	2.993.157.145

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se han registrado amortizaciones de activos intangibles por un total de Gs. 851.263.132 y Gs. 467.853.060 respectivamente.

Los Certificados Ambientales han sido adquiridos por el valor nominal y cumpliendo con lo exigido por el MADES, sin embargo, se ha obtenido un descuento de Gs. 8.479.800.000.- sobre el valor a pagar.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2021	2020
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	4.623.123.950	1.646.950.043
Proveedores - Entidades Relacionadas	USD	Dólar estadounidense	34.248.285	2.031.127
Otros proveedores del exterior	USD	Dólar estadounidense	47.652.199	8.052.447.122
Otros proveedores del exterior	EUR	Euro	0	2.848.291.880
Proveedores locales	USD	Dólar estadounidense	5.272.958.429	4.226.644.426
Proveedores locales	PYG	Guaraní	31.432.628.523	11.262.597.351
Total cuentas por pagar comerciales			<u>41.410.611.386</u>	<u>28.038.961.949</u>

Deudas con Entidades Relacionadas. Ver Nota 14.

NOTA 11: DEUDAS FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	2021		2020	
		Moneda	Importe (miles de Gs)	Moneda	Importe (miles de Gs)
Banco BASA	7/1/2022	Guaraní	49.416.170	Guaraní	12.570.133
Intereses préstamos entidades financieras a pagar					
Intereses a pagar	2/3/2022	Dólar estadounidense	26.764.625.115	Dólar estadounidense	20.156.269.369
Intereses a pagar	2/3/2022	Guaraní	51.295.561.621	Guaraní	22.358.268.496
(-) Intereses a Devengar		Guaraní	(72.314.640.000)	Guaraní	(42.167.952.000)
Intereses deudas bursátiles a pagar					
Intereses a pagar		Guaraní	48.848.747.782	Guaraní	22.222.602.739
Intereses a pagar		Dólar estadounidense	6.374.854.751		
(-) Intereses a Devengar			(50.970.492.997)		(21.749.999.999)
Total			<u>10.048.072.442</u>		<u>831.758.738</u>

Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	2021		2020	
		Moneda	Importe (miles de Gs)	Moneda	Importe (miles de Gs)
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	4/12/2028	Dólar estadounidense	241.059.000.069	Dólar estadounidense	187.424.550.069
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4/12/2028	Dólar estadounidense	34.437.000.000	Dólar estadounidense	34.708.250.000
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	119.520.000.000	Guaraní	50.400.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	96.480.000.000	Guaraní	38.880.000.000
Visión Banco S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	42.912.000.000	Guaraní	18.720.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	101.088.000.000	Guaraní	79.200.000.000
Banco Nacional de Fomento	2/12/2030	Guaraní	72.000.000.000	Guaraní	14.400.000.000
Deudas bursátiles					
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 1	18/3/2030	Guaraní	100.000.000.000	Guaraní	100.000.000.000
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 2	16/12/2030	Guaraní	100.000.000.000	Guaraní	100.000.000.000
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 3	16/01/2031	Guaraní	100.000.000.000		
Programa Emisión Global USD 1 Serie 1	17/07/2031	Dólar estadounidense	103.311.000.000		
Programa Emisión Global PYG 2 Serie 1	15/08/2031	Guaraní	100.000.000.000		
Programa Emisión Global PYG 3 Serie 1	14/11/2031	Guaraní	70.000.000.000		
Intereses préstamos entidades financieras a pagar					
Intereses a pagar		Dólar estadounidense	87.993.799.490		
Intereses a pagar		Guaraní	217.265.907.250	Guaraní	214.447.218.485
(-) Intereses a Devengar			(305.259.706.740)		(214.447.218.485)
Intereses deudas bursátiles a pagar					
Intereses a pagar		Dólar estadounidense	46.362.579.934		
Intereses a pagar		Guaraní	365.450.183.656	Guaraní	186.000.000.000
(-) Intereses a Devengar			(411.812.763.590)		(186.000.000.000)
(-) Comisiones bancarias			(25.813.408.250)		0
Total			<u>1.254.993.591.819</u>		<u>623.732.800.069</u>

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 2021

Comparativo con el ejercicio anterior

(Expresado en guaraníes)

Las deudas financieras son todas a largo plazo, salvo los intereses a devengar en el ejercicio 2022, las que son en moneda extranjera (USD) a un plazo de 8 años a una tasa del 9% y en moneda local a un plazo de 10 años a una tasa del 11% más los incrementales a partir del quinto año. Estas operaciones están garantizadas por un Fideicomiso de Garantía y Administración.

En fecha 23 de marzo de 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 de marzo de 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.

En fecha 18 de junio de 2021 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 USD 15.000.000,00- y siendo aprobada en fecha 18 de junio de 2021 la emisión de USD 15.000.000,00.- a una tasa del 5,25% anual por 10 años, con pagos trimestrales de intereses. Esta operación está garantizada por un Fideicomiso de Garantía y Administración.

En fecha 27 de agosto de 2021 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 2 por Gs. 100.000.000.000.- y siendo aprobada en fecha 15 de agosto de 2021 la emisión de Gs. 100.000.000.000.- a una tasa del 8,5% anual por 10 años, con pagos trimestrales de intereses. Esta operación está garantizada por un Fideicomiso de Garantía y Administración.

En fecha 23 de noviembre de 2021 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 3 por Gs. 70.000.000.000.- y siendo aprobada en fecha 23 de noviembre de 2021 la emisión de Gs. 70.000.000.000.- a una tasa del 8,6% anual por 10 años, con pagos trimestrales de intereses. Esta operación está garantizada por un Fideicomiso de Garantía y Administración.

NOTA 12: PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Provisiones	2021	2020
Honorarios Profesionales a Pagar	10.000.000	4.514.755
Gastos a Reponer FF	29.113.443	17.917.213
Provisiones Varias	10.251.538.445	6.956.511.185
Total	10.290.651.888	6.978.943.153

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 13: OTROS PASIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

<u>Corrientes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Retención de IVA a pagar	11.273.105	57.717.823	
Retención Impuesto a la renta a Pagar	16.909.427	251.209.084	
Anticipos de Clientes	23.349.272	95.005.491	
Otros Pasivos	900.000	900.133	
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	<u>76.120.818.280</u>	<u>42.336.600.366</u>	Ver Nota 14
Total	<u>76.173.250.084</u>	<u>42.741.432.897</u>	

NOTA 14: SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

<u>Cuentas por cobrar Relacionadas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	3.500.287.294	21.455.996
Ganadera Sofia S.A.	0	183.745.650
Le Viole S.R.L.	49.470.000	0
Ganadera Las Pampas S.A.	22.000.000	0
Dalya S.A.	148.400.000	0
CHAJHA S.A.	<u>7.650.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>3.727.807.294</u>	<u>205.201.646</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionadas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	971.433.950	1.643.650.043
Prana S.A.	17.490.000	3.300.000
Tabacalera del Este S.A.	3.634.200.000	2.031.127
Veneto S.A.	<u>34.248.285</u>	<u>0</u>
Total	<u>4.657.372.235</u>	<u>1.648.981.170</u>
<u>Préstamos a pagar Relacionadas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tabacalera del Este S.A.	0	28.431.048.976
Veneto S.A.	41.400.774.447	13.905.551.390
Las Hortensias S.A.	<u>34.720.043.833</u>	<u>0</u>
Total	<u>76.120.818.280</u>	<u>42.336.600.366</u>

Al 31 de diciembre del 2021 corresponde a deudas a corto plazo por préstamos con empresas relacionadas: "Veneto S.A." por valor de USD 6.000.000,00 e intereses devengados por USD 11.089,01 con vencimientos entre enero y mayo del 2022. También se registra una deuda con "Las Hortensias S.A." por valor de USD 5.000.000,00 e intereses devengados por USD 41.095,89 cuyo vencimiento es el 30 de abril de 2022. Al cierre del ejercicio 2020 la Sociedad mantenía un préstamo con Tabacalera del Este S.A. por valor de USD 4.000.000 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, e intereses devengados por USD 3.205,49 cuyo vencimiento es enero 2021.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 15: ESTADO DE RESULTADOS

NOTA 15.1: El saldo de los "Gastos Administrativos" y "Gastos de Ventas" al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Cuentas	2021			2020		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Movilidad y viáticos	0	8.501.025.026	8.501.025.026	0	2.538.279.039	2.538.279.039
Gastos de alquiler	0	11.075.436.233	11.075.436.233	0	3.049.590.519	3.049.590.519
Computación y redes	0	1.169.382.534	1.169.382.534	0	489.723.647	489.723.647
Gastos por servicios	3.398.466.204	0	3.398.466.204	412.397.489	1.412.159.449	1.824.556.938
Honorarios profesionales y asesoramiento	0	1.670.176.279	1.670.176.279	0	2.227.951.323	2.227.951.323
Impuestos y tasas	0	276.393.200	276.393.200	0	233.910.661	233.910.661
Gastos de reparación y mantenimiento	0	8.650.522.067	8.650.522.067	0	2.610.116.015	2.610.116.015
Gastos del personal y capacitación	0	4.451.899.657	4.451.899.657	0	1.616.293.039	1.616.293.039
Seguros pagados	0	116.714.488	116.714.488	0	115.054.468	115.054.468
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	0	1.604.720.880	1.604.720.880	0	1.724.236.970	1.724.236.970
Sueldos y Jornales	0	12.231.720.102	12.231.720.102	0	8.412.671.953	8.412.671.953
Contribuciones Sociales	0	1.860.998.718	1.860.998.718	0	1.257.598.084	1.257.598.084
Gastos de Publicidad y Propaganda	0	0	0	95.381.666	0	95.381.666
Intereses, multas y recargos impositivos	0	0	0	0	143.875.942	143.875.942
Depreciación bienes de uso	0	3.892.417.131	3.892.417.131	0	1.637.969.379	1.637.969.379
Amortización activos intangibles	0	851.262.969	851.262.969	0	464.662.836	464.662.836
Previsiones	0	0	0	0	209.557.575	209.557.575
Gastos No Deducibles	0	1.801.379.642	1.801.379.642	0	3.901.802.989	3.901.802.989
Responsabilidad Social Empresarial - RSE	0	79.694.845	79.694.845	0	1.510.742.308	1.510.742.308
Otros Gastos	0	4.684.302.396	4.684.302.396	0	1.076.978.304	1.076.978.304
Total	3.398.466.204	62.918.046.167	66.316.512.371	507.779.155	34.633.174.500	35.140.953.655

NOTA 15.2: El saldo de los "Otros Ingresos" al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

	2021	2020
Otros Ingresos	5.645.695.207	312.930.366
Intereses Cobrados	72.964.757	0
Total	5.718.659.964	312.930.366

NOTA 16: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS - NETOS

El saldo al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es como sigue, en guaraníes:

Ingresos Financieros Netos	2021	2020
Diferencia de cambio neto	904.948.773	11.188.142.308
Gastos bancarios	(236.057.201)	(515.908.054)
Intereses cobrados - Caja Ahorro	413.726.854	270.517
Total	1.082.618.426	10.672.504.771

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA

El cargo por impuestos se muestra en la siguiente tabla y se reconoce que las partidas de ingresos y gastos pueden afectar los estados financieros y declaraciones de impuestos en diferentes periodos (diferencias temporarias):

Impuesto diferido	2021	2020
Efecto Neto del Impuesto diferido	(8.927.663.705)	844.880.621
Total	(8.927.663.705)	844.880.621

El efecto fiscal de las partidas significativas que componen el impuesto diferido netos al 31 de diciembre de 2021 contempla la diferencia de bases entre los criterios contables y fiscales aplicados a los bienes de uso, el quebranto fiscal generado en el período fiscal

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

2021, los intereses que forman parte del costo de la planta los cuales fiscalmente ya son considerados como deducibles, entre otros.

NOTA 18: CAPITAL SOCIAL

Integrado

El capital integrado al 31 de diciembre de 2021 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. 288.893.000.0000, quedando para futura integración de acciones un total de Gs. 135.829.875.-

NOTA 19: 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.

NOTA 20: RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

NOTA 20.1 RESERVA LEGAL: Al cierre del 31 de diciembre de 2019, la Sociedad constituyó la suma de Gs. 2.624.662 en concepto de Reserva Legal, que representaba el 5% sobre el resultado utilidad del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018, que fue de Gs. 52.493.238. Además, la Sociedad adicionalmente constituyó la suma de Gs. 38.290.179 en concepto de Reserva Legal, que representó el 5% sobre el resultado utilidad del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019, que fue de Gs. 765.803.588, totalizando en la cuenta Reserva Legal Gs. 40.914.841.

NOTA 20.2 RESERVA FACULTATIVA: la Sociedad constituyó la suma de Gs. 318.439.394 en concepto de Reserva Facultativa, que corresponde a las utilidades netas del ejercicio 2019, luego de la constitución de la Reserva Legal.

NOTA 21: REVALÚO TÉCNICO EXTRAORDINARIO

Considerando la tasación de fecha 22 de noviembre de 2021 realizada por el Arq. Alcides Zelada Fischer se decidió que se ajuste el valor del inmueble de 1.505 Ha. ubicado en el Distrito de San Lázaro y en la cual se está construyendo la Planta Cementera, donde el valor del inmueble según tasación es de Gs. 65.812.500.000 y considerando el valor contable de Gs. 8.253.229.528, la diferencia de valores es de Gs. 57.559.570.472. Así mismo se procedió a ajustar el valor del inmueble de 2 ha. ubicado en la ciudad de Limpio

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

y en la cual se encuentra construida y funcionando la Planta Concretera, cuyo valor de tasación es de Gs. 7.702.500.000 y el valor contable de Gs. 2.414.740.000 haciendo una diferencia de Gs. 5.287.760.000.

El efecto de la determinación del impuesto diferido derivado de revaluó técnico de los bienes de uso, se reconoce con cargo a esta cuenta.

NOTA 22: BIENES DEL ACTIVO FIJO TRANSFERIDOS AL PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA

La Sociedad constituyó una operación fiduciaria identificada como "Contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía CECON I entre Cementos Concepción S.A.E. en carácter de fideicomitente, Banco Familiar S.A.E.C.A., Banco Nacional de Fomento Visión Banco S.A.E.C.A., Banco Continental S.A.E.C.A., y Banco Regional S.A.E.C.A., en carácter de beneficiario, Sudameris Bank S.A.E.C.A. en carácter de Agente Administrador y beneficiario y Financiera Finexpar S.A.E.C.A. en carácter de fiduciaria. Esta operación se generó inicialmente mediante contrato celebrado en fecha 24 de noviembre del 2.020, formalizándose posteriormente mediante escritura pública Número 227 de fecha 16 de diciembre del 2.020, pasada ante el escribano José María Livieres Guggiari, todas debidamente registradas en la Dirección General de los Registros Públicos.

Este fideicomiso fue constituido en beneficio de los Prestamistas Beneficiarios y eventualmente en beneficio de los Bonistas Beneficiarios, constituyendo un patrimonio autónomo integrado o a integrar por:

- Todos los bienes inmuebles incluidos en la Tasación Inicial con todo lo edificado, clavado, plantado y adheridos a ellos sin limitación alguna, como también los bienes inmuebles que sean adquiridos en el futuro por CECON para llevar adelante el proyecto.
- Todos los bienes muebles incluido en la tasación inicial, a excepción de lo mencionado en el contrato del fideicomiso, como también los demás bienes muebles que sean adquiridos en el futuro por el Fideicomitente para llevar adelante el proyecto, excluyendo aquellos indispensables para el desarrollo del Proyecto.
- Todos los demás activos de menor cuantía que sean adquiridos por el CECON para llevar adelante el proyecto.
- El 100% de los ingresos de CECON proveniente de las ventas resultantes del proyecto o cualquier otro tipo de ingresos recibidos por CECON en cualquier concepto.
- Todos sus derechos o acciones para recibir o reclamar cualquier pago respecto a indemnizaciones, garantías, daños líquidos, o pagos de pólizas de seguro que surjan, o sean resultado de su actividad comercial.
- Todos los demás bienes muebles o inmuebles, ingresos extraordinarios, y derechos de cualquier tipo adquiridos por CECON durante la vigencia del Contrato del Fideicomiso.

Dichos bienes muebles e inmuebles se encuentran valuados al valor de las tasaciones actualizadas a Noviembre 2021, realizadas por el Arquitecto Alcides Zelada Fischer, tasador registrado en el Banco Central del Paraguay, con matrícula C.S.J. 1.017.

Al 31 de diciembre de 2021, los Bienes de uso fideicomitados, han sido depreciados a fin de computar los efectos del desgaste de los bienes depreciables, de acuerdo a los criterios tributariamente permitidos en su reglamentación vigente.

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 2021
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

NOTA 23: RESTRICCIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) 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.
- b) Con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 a partir del 1° de enero del 2020, las utilidades generadas no distribuidas al cierre del ejercicio 2019 estarán sujetas a una retención del 8% en concepto de 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.

NOTA 24: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 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

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que impliquen alteraciones significativas en la estructura patrimonial ni en los resultados del ejercicio que ameriten revelación en sus notas.

* * * * *