

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
Por los Ejercicios Finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ÍNDICE

	Página

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
- Información General sobre la Entidad.	1 - 3
- Dictamen de los Auditores Independientes.	4 - 5
- Balance General.	6
- Estado de Resultados.	7
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto.	8
- Estado de Flujos de Efectivo.	9
- Notas a los Estados Financieros.	10 - 30

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 notaría 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 realizó, entre otros, una reducción de Capital Social a la suma de Gs. 3.000.000.000, 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 realizó 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 pasó a denominarse CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE - (CECON SAE); se aumentó el capital social de Gs. 3.000.000.000 a Gs. 360.000.000.000, y se realizó 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.

En fecha 10/05/2023 se llevó a cabo una Asamblea General Extraordinaria con el fin de modificar los Estatutos considerando que CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. cuenta con maquinarias para trituración y molienda de molido crudo que precisan de fuentes radiactivas ionizantes, por lo que fue necesario renovar la inscripción ante la Autoridad Reguladora Radiológica Nuclear (ARRN) y en vista que cada 2 a 5 años se debe importar estas fuentes radiactivas, a efectos de mantener el control de la calidad de la materia prima, y que la autoridad reguladora mediante Dictamen DGLC N° 48 de fecha 27/01/23 indicó la necesidad que dentro de las actividades económicas de la sociedad se incluya el rubro de "importación y/o exportación de fuentes de radiación ionizante", fue necesario modificar los Estatutos a efectos de incluir lo mencionado precedentemente.

En fecha 09/06/2023 se llevó a cabo una Asamblea General Extraordinaria con el fin de aumentar el Capital Social actual de Gs. 360.000.000.000, en la suma de Gs. 435.000.000.000, a efectos del fortalecimiento patrimonial de la Sociedad. Con ello el Capital Social autorizado asciende a la suma de Gs. 795.000.000.000, por lo que se hizo necesario modificar el Art. 5 de los Estatutos Sociales de CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E., por lo que se encomendó al Directorio formalizar la modificación mediante Escritura Pública y realizar los trámites correspondientes a efectos de su inscripción en los Registros Públicos.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

Estos cambios fueron formalizados por escritura pública N° 215, 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, Sección Personas Jurídicas y Comercio según Matrícula Jurídica N° 15.593, Serie Comercial, bajo el N° 3, folio N° 29, en fecha 26/07/2023.

En fecha 26/07/2023 se llevó a cabo una Asamblea General Extraordinaria con el fin de aumentar la cantidad de Directores, de 7 a 8, por lo que se hizo necesario modificar el Art. 12 de los Estatutos Sociales de CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E., razón por la cual se encomendó al Directorio formalizar la modificación mediante Escritura Pública y realizar los trámites correspondientes a efectos de su inscripción en los Registros Públicos. A la fecha este trámite se encuentra en proceso.

- 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
Representantes Legales	<ul style="list-style-type: none">• Francisco Barriocanal Jimenez Gaona.• Luis Alberto Lima Morra.• Jorge Luis Méndez Cuevas.• Horacio Bittar Pirovano.• Juan Pablo Cartes Montaña.• Sofia Cartes Montaña.• Maria Sol Cartes Montaña.• Ramon Jimenez Gaona Sosa.
Presidente	<ul style="list-style-type: none">• Francisco Barriocanal Jimenez Gaona.
Vicepresidente	<ul style="list-style-type: none">• Luis Alberto Lima Morra.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Jorge Luis Méndez Cuevas.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Horacio Bittar Pirovano.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Juan Pablo Cartes Montaña.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Sofia Cartes Montaña.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Maria Sol Cartes Montaña.
Director	<ul style="list-style-type: none">• Ramon Jimenez Gaona Sosa.
Sindico Titular	<ul style="list-style-type: none">• Julio López Moreira.
Sindico Suplente	<ul style="list-style-type: none">• Miguel Angel Benítez.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

3. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social	Capital Emitido	Capital Suscrito	Capital Integrado	Valor nominal de las acciones
795.000.000.000	720.000.000.000	720.000.000.000	720.000.000.000	1.000.000

COMPOSICIÓN ACCIONARIA: la composición Accionaria de la Sociedad es la siguiente:

N°	Accionista	Cantidad de Acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación del capital integrado
1	JUAN PABLO CARTES MONTAÑA / SOFIA CARTES MONTAÑA / MARÍA SOL CARTES MONTAÑA	576.000	ORDINARIA	576.000	576.000.000.000	80,0%
2	JIMÉNEZ GAONA Y LIMA EMPRESA DE CONSTRUCCIONES S.A.	90.000	ORDINARIA	90.000	90.000.000.000	12,5%
3	JOSÉ MARIANO ORTIZ ESCAURIZA	36.000	ORDINARIA	36.000	36.000.000.000	5,0%
4	JORGE LUIS MÉNDEZ CUEVAS	18.000	ORDINARIA	18.000	18.000.000.000	2,5%

4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE:

4.1 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: Ernst & Young Paraguay – Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.

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

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



**Building a better
working world**

Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
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. ("la Entidad"), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 es responsable de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23. 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 con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23. 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.



**Building a better
working world**

Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
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

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 2023 y 2022, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23.

Asunción, Paraguay
15 de abril de 2024

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio
Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Av. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco
Asunción, Paraguay
Registro SIV AE N° 028
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920
Registro DNIT 247/2020

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes - Nota 2.a)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	21.861.443.395	10.632.709.520
Cuentas por cobrar comerciales	4	49.532.454.224	30.099.008.829
Otros créditos	5	42.852.455.814	39.674.748.845
Otros valores - Fideicomiso	6	52.652.672.442	27.364.254.500
Inventarios	7	130.685.167.186	109.897.473.259
Total Activo Corriente		297.584.193.061	217.668.194.953
Activos No Corriente			
Otros créditos	5	141.930.556.318	140.129.530.757
Inversiones		57.697.017	51.716.127
Propiedades, planta y equipo, neto	8	1.789.372.402.162	1.806.802.295.020
Bienes Fideicomitados	22	222.016.484.864	230.390.830.265
Activos disponibles para la venta		1.032.641.112	1.032.641.112
Activos intangibles, neto	9	2.681.803.945	5.775.851.423
Total Activo No Corriente		2.157.091.585.418	2.184.182.864.704
Total Activo		2.454.675.778.479	2.401.851.059.657
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales	10	129.313.457.412	111.757.636.144
Deudas financieras	11	219.517.327.456	268.352.311.422
Remuneraciones y cargas sociales		1.015.606.599	836.894.285
Provisiones	12	12.893.150.904	28.320.615.209
Otros pasivos	13	96.375.845.033	43.930.962.068
Total Pasivo Corriente		459.115.387.404	453.198.419.128
Pasivo No Corriente			
Deudas financieras	11	1.588.464.544.880	1.693.966.331.521
Cuentas por pagar comerciales	10	-	26.630.439.917
Pasivo por impuesto diferido	17	66.470.977.541	37.037.354.661
Total Pasivo No Corriente		1.654.935.522.421	1.757.634.126.099
Total Pasivo		2.114.050.909.825	2.210.832.545.227
Patrimonio Neto			
Capital integrado	18.1	720.000.000.000	360.000.000.000
Aporte para futura integración de Capital	18.2	31.003.339.597	27.101.925.000
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	26.698.157.300	26.698.157.300
Resultados acumulados		(228.562.677.365)	(60.847.151.666)
Resultado del ejercicio		(214.295.060.373)	(167.715.525.699)
Total Patrimonio Neto		340.624.868.654	191.018.514.430
Total Pasivo y Patrimonio Neto		2.454.675.778.479	2.401.851.059.657

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 4 y 5

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes - Nota 2.a)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Ventas		490.758.086.341	188.016.317.504
Costo de ventas		<u>(365.295.521.442)</u>	<u>(160.460.622.471)</u>
Utilidad Bruta		<u>125.462.564.899</u>	<u>27.555.695.033</u>
Gastos de ventas	15.1	(13.735.940.386)	(4.866.812.041)
Gastos administrativos	15.1	(123.774.257.731)	(87.234.917.204)
Otros ingresos y gastos operativos	15.2	<u>1.992.642.229</u>	<u>7.541.541.121</u>
Resultado Operativo		<u>(135.517.555.888)</u>	<u>(84.560.188.124)</u>
Ingresos y gastos financieros - neto	16	<u>(174.806.446.504)</u>	<u>(88.041.164.078)</u>
Resultado Ordinario antes del Impuesto a la Renta		<u>(184.861.437.493)</u>	<u>(145.045.657.169)</u>
Impuesto a la Renta	2.m - 17	<u>(29.433.622.880)</u>	<u>(22.669.868.530)</u>
Pérdida Neta del Ejercicio		<u>(214.295.060.373)</u>	<u>(167.715.525.699)</u>

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 4 y 5

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Ganancias reservadas						Total
	Capital suscrito e integrado (Nota 18.1)	Aporte a integrar	Reserva de revalúo	Revalúo Técnico	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
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
Transferencia	30.000.000.000	(135.829.875)	-	(29.864.170.125)	-	-	(49.756.946.765)	49.756.946.765	-
Aporte a Integrar (Nota 18.2.)	-	27.101.925.000	-	-	-	-	-	-	27.101.925.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(167.715.525.699)	(167.715.525.699)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	360.000.000.000	27.101.925.000	5.421.755.260	26.698.157.300	40.914.841	318.439.394	(60.847.151.666)	(167.715.525.699)	191.018.514.430
Transferencia	-	-	-	-	-	-	(167.715.525.699)	167.715.525.699	-
Aporte de accionista	360.000.000.000	-	-	-	-	-	-	-	360.000.000.000
Aporte a Integrar (Nota 18.2.)	-	3.901.414.597	-	-	-	-	-	-	3.901.414.597
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(214.295.060.373)	(214.295.060.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	720.000.000.000	31.003.339.597	5.421.755.260	26.698.157.300	40.914.841	318.439.394	(228.562.677.365)	(214.295.060.373)	340.624.868.654

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 4 y 5

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Comparativo con el ejercicio anterior
(Expresado en guaraníes)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	491.401.463.653	181.126.956.807
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(493.306.468.730)	(297.768.180.948)
Otros ingresos - neto	2.833.707.225	8.993.198.714
Flujo neto de efectivo usado en actividades operativas	<u>928.702.148</u>	<u>(107.648.025.427)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(28.798.080.625)	(592.427.395.881)
Inversiones en relacionadas	(5.980.890)	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(28.804.061.515)</u>	<u>(592.427.395.881)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) /Incremento de préstamos	12.836.920.673	412.199.286.458
(Disminución) /Incremento de bonos	15.704.337.716	208.747.562.239
Aportes de capital recibidos	3.901.414.597	27.101.925.000
Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiamiento	<u>32.442.672.986</u>	<u>648.048.773.697</u>
<i>Incremento/(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>	4.567.313.619	(52.026.647.611)
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	6.661.420.256	(50.750.686.100)
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de ejercicio</i>	10.632.709.520	113.410.043.231
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de ejercicio (Nota 2.e)	<u>21.861.443.395</u>	<u>10.632.709.520</u>

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros
Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 4 y 5

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 1: ANTECEDENTES Y NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. es una Sociedad 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 notaría 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 realizó una reducción de Capital Social a la suma de Gs. 3.000.000.000, 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 realizó 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 pasó a denominarse CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. - (CECON S.A.E.); asimismo se aumentó el capital social de Gs. 3.000.000.000 a Gs. 360.000.000.000, y se realizó 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.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. 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.

Al 31 de diciembre del 2022, el capital social autorizado era de Gs. 360.000.000.000, el cual se encontraba integrado en su totalidad, y representado por 360.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 1: ANTECEDENTES Y NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD (continuación).

Al 31 de diciembre del 2023, el capital social autorizado es de Gs. 795.000.000.000, el cual está integrado en su totalidad, y representado por 720.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

La Dirección y Administración de la Sociedad está a cargo de un Directorio compuesto por un mínimo de 3 (tres) y un máximo de 8 (ocho) 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 determina 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. Al 31 de diciembre del 2023 la Sociedad cuenta con 607 personas en su nómina de personal (517 al cierre del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre del 2022).

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la CEMENTOS CONCEPCION S.A.E (en adelante "la Entidad"):

a) Bases de Preparación de los Estados Financieros

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 Entidad, 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.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la Entidad, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación fue de 3,7% en el año 2023 y 8,1% en el año 2022.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación).

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 Entidad 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.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Entidad se han efectuado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos años. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos años, es reconocido en el año en que la estimación es modificada y en los años futuros afectados, es decir, se registra en forma prospectiva.

Las áreas más significativas en las que la Dirección de la Entidad ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros conciernen las provisiones para deudores de dudoso cobro, las amortizaciones y el cargo por impuesto a la renta. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros individuales.

d) Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan 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 es como sigue:

	Promedio Anual		Cierre			
	2023	2022	31.12.2023		31.12.2022	
			Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólares Estadounidenses	7.289	6.981	7.264	7.284	7.323	7.340
Euro	7.882	7.359	8.067	8.090	7.798	7.817
Real	1.461	1.355	1.502	1.507	1.401	1.405

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación).

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos de efectivo en caja, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses, sin deducir las provisiones sobre partidas conciliatorias (ver Nota 3).

f) Inversiones

Las inversiones temporales, tales como las colocaciones financieras en moneda local se valúan a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del año/periodo. Asimismo, las colocaciones financieras en moneda extranjera se valúan a su valor nominal más intereses devengados a ese momento, convertidas a guaraníes conforme la cotización al cierre del ejercicio fiscal.

g) Créditos y Cuentas por Pagar

Los créditos y cuentas por pagar se valúan a su valor nominal, siempre y cuando sean menores a un año.

Las cuentas por pagar en moneda extranjera están expuestas con saldos actualizados al tipo de cambio de cierre aplicado. Los intereses se reconocen en el estado de resultados teniendo en cuenta el período de devengamiento.

h) Previsión para cuentas de dudoso cobro

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre del ejercicio sobre la base del análisis individual 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, plantas y equipos se exponen a su costo de adquisición histórico menos la correspondiente depreciación acumulada. Dicho costo histórico fue ajustado por el índice de precio al consumo (IPC) emitido por el Banco Central del Paraguay (BCP) hasta el 31 de diciembre de 2019, y el incremento neto por la represión fue acreditado a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital. El revalúo de los bienes del activo fijo será nuevamente reconocido cuando la variación del Índice de Precios al Consumo alcance al menos 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se realizó el último ajuste por revalúo, en línea con lo establecido en la Ley 6380/19 de reforma tributaria.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación).

Si bien al 31 de diciembre de 2023 se ha alcanzado el 20% (veinte por ciento) acumulado, el poder ejecutivo a la fecha de la emisión de los estados financieros no ha emitido una resolución sobre el cual se establecen los coeficientes de revalúo de los bienes de propiedad, planta y equipo, para el periodo fiscal 2023, por lo que no se ha realizado ningún ajuste.

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).

La propiedad, planta y equipo que se retira del uso activo y se retiene para su disposición se registra al menor entre su valor en libros y su valor neto realizable. El valor residual de la propiedad, planta y equipo, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

k) Intangibles

Los bienes 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, aplicando los años de vida útil respectivos (ver Nota 9).

Este rubro incluye desembolsos incurridos por la Entidad 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. La planta fue finalizada y puesta en uso en finales del mes de noviembre 2022 y a partir de esa fecha los intereses financieros devengados fueron registrados como gastos en las cuentas de ingresos y gastos financieros - netos.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación).

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 vigor, de la Ley 6380/19, en fecha 1 de enero de 2020, 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 está 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.

El 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) Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos son reconocidos conforme se prestan a Clientes, sobre la base de su devengamiento.

Asimismo, la Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos de la imputación de los costos y gastos incurridos.

o) Deterioro

Los valores contables de los activos de la Entidad son revisados a la fecha de cada Estado Financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta y el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el estado de resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable.

En el caso de activos, diferentes de bienes de uso, una eventual pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable. En el caso de propiedad, planta y equipo, una eventual pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda el valor contable revaluado que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 2: RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación).

p) Indemnizaciones por despido

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

q) Principio de Empresa en Marcha

La Entidad utilizó en la preparación de sus estados financieros el principio contable de empresa en marcha, considerando las proyecciones del negocio y el respaldo de los Accionistas para dar soporte a la continuidad de las operaciones.

En efecto, los accionistas controlantes emitieron una carta de soporte financiero con fecha 15 de marzo de 2024, respecto de sus intenciones y compromisos para con la Sociedad.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Caja	90.000.000	90.000.000
Recaudaciones a depositar	31.127.273	2.710.069.946
Bancos Locales - Guaraníes	19.832.740.818	7.414.764.876
Bancos Locales - Dólares Americanos	1.882.075.488	417.874.698
Otras Entidades Financieras - Guaraníes	25.499.816	-
Total	<u>21.861.443.395</u>	<u>10.632.709.520</u>

NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	Moneda Origen	31.12.2023	31.12.2022
Deudores por ventas locales	Guaraníes	43.884.514.129	20.854.462.552
Deudores por ventas locales	Dólares Americanos	293.738.200	1.714.609.814
Deudores - Entidad relacionada	Guaraníes	1.738.152.500	3.702.237.176
Deudores - Entidad relacionada	Dólares Americanos	-	13.709.263
Cheques Adelantados por clientes	Guaraníes	4.995.161.235	3.717.506.029
Cheques rechazados	Guaraníes	2.671.243.473	96.483.995
Créditos en Gestión Judicial	Guaraníes	243.181.818	-
Subtotal		<u>53.825.991.355</u>	<u>30.099.008.829</u>
Menos Provisiones		<u>(4.293.537.131)</u>	<u>-</u>
Total		<u>49.532.454.224</u>	<u>30.099.008.829</u>

La información referente a las Cuentas por Cobrar con Entidades Relacionadas se encuentra revelada en la Nota 14.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 5: OTROS CRÉDITOS

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Corriente

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Anticipos a proveedores	5.814.665.562	9.739.003.047
Gastos pagados por adelantado	756.831.212	217.462.658
Anticipo Impuesto a la Renta	63.150.912	63.150.912
Retención Impuesto a la Renta	1.414.453.940	1.323.037.199
Retención Impuesto al Valor agregado	18.764.864.386	9.628.739.566
IVA Crédito fiscal	16.038.489.802	18.689.957.962
Anticipos a Empleados	-	3.976.933
Garantía de alquiler	-	4.818.371
Otros Deudores	-	4.602.197
Total	42.852.455.814	39.674.748.845

No Corriente

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Gastos de Desarrollo e Investigación	-	232.380.243
IVA Crédito fiscal	141.930.556.318	139.897.150.514
Total	141.930.556.318	140.129.530.757

NOTA 6: OTROS VALORES – FIDEICOMISO

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Fideicomiso Cuenta Reserva – Guaraníes	31.023.092.819	18.563.165.682 [*]
Fideicomiso Cuenta Reserva – Dólares Americanos	20.110.872.473	7.229.329.814 [*]
Fideicomiso Cuenta Recaudadora – Guaraníes	1.518.707.150	1.571.759.004 [**]
Total	52.652.672.442	27.364.254.500

[*] saldos restringidos considerando son cuentas del Fideicomiso y conforman la garantía para el pago de la cuota del préstamo.

[**] saldos restringidos ocasionalmente y son transferidos diariamente a cuentas disponibles.

NOTA 7: INVENTARIO

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Productos terminados	36.167.240.005	14.559.455.554
Productos en proceso	27.726.242.438	5.101.050.448
Materia prima	40.831.520.049	78.488.548.266
Insumos	18.609.736.979	8.554.879.129
Otros Productos en Proceso	-	4.939.714
Repuestos y Accesorios	10.022.083.000	2.274.277.802
Importaciones en curso	3.475.139.514	914.322.346
Subtotal	136.831.961.985	109.897.473.259
(-) Previsión desvalorización y deterioro de inventario	(6.146.794.799)	-
Total	130.685.167.186	109.897.473.259

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 8: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Cuenta principal	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Transferencia	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
								31.12.2023	31.12.2022	
Instalaciones	4.161.360.256	159.038.808	0	4.320.399.064	1.446.573.665	807.715.529	2.254.289.194	2.066.109.870	2.714.786.591	5 años
Rodados y Vehículos Terrestres	20.680.492.815	893.706.408	243.523.616	21.817.722.839	6.289.761.839	3.088.927.777	9.378.689.616	12.439.033.223	14.390.730.976	5 y 7 años
Equipos de computación e informática	2.532.506.711	136.122.891	0	2.668.629.602	1.201.292.971	593.337.398	1.794.630.369	873.999.233	1.331.213.740	4 años
Muebles, Útiles y Equipos	6.141.806.328	60.968.406	0	6.202.774.734	2.094.622.718	1.212.023.533	3.306.646.251	2.896.128.483	4.047.183.610	10 y 5 años
Maquinarias	488.534.871.703	279.453.588	286.338.477	489.100.663.768	3.645.096.272	18.497.432.471	22.142.528.743	466.958.135.025	484.889.775.431	10, 15 y 20 años
Obras en curso	1.651.454.915	312.075.128	0	1.963.530.043	0	0	0	1.963.530.043	1.651.454.915	[*]
Construcciones y Mejoras	1.291.747.268.692	21.713.517.430	0	1.313.460.786.122	2.511.547.434	18.546.721.861	21.058.269.295	1.292.402.516.827	1.289.235.721.258	10 y 25 años
Embarcaciones	239.582.000	0	0	239.582.000	47.916.404	23.958.196	71.874.600	167.707.400	191.665.596	10 años
Equipos	7.368.986.846	899.721.126	967.486.390	9.236.194.362	1.729.273.515	1.264.460.198	2.993.733.713	6.242.460.649	5.639.713.331	10 y 5 años
Equipos de Laboratorio	460.192.530	22.623.796	0	482.816.326	37.419.168	109.057.522	146.476.690	336.339.636	422.773.362	10 y 5 años
Herramientas	197.018.952	46.827.625	0	243.846.577	54.098.862	39.403.789	93.502.651	150.343.926	142.920.090	5 años
Mejoras en Predio de Terceros	2.050.368.956	0	0	2.050.368.956	161.611.149	1.888.757.807	2.050.368.956	0	1.888.757.807	2 años
Maquinarias a Montar	-	2.876.097.847	0	2.876.097.847	0	0	0	2.876.097.847	0	[*]
Activo Fijo Transitorio	255.598.313	1.241.750.170	(1.497.348.483)	0	0	0	0	0	255.598.313	
Totales	1.826.021.509.017	28.641.903.223	0	1.854.663.412.240	19.219.213.997	46.071.796.081	65.291.010.078	1.789.372.402.162	1.806.802.295.020	

[*] Obras en Curso, Maquinarias a Montar y Equipos en Importación constituyen activos en proceso de construcción y montaje.

[**] las depreciaciones de equipos adquiridos con el fin de llevar a cabo la fabricación del producto comercializado por la Entidad son cargados al costo del producto (al 31 de diciembre del 2023 y 2022, fue de Gs. 35.989.551.488 y 1.289.706.095, respectivamente); el remanente de las depreciaciones de la propiedad planta y equipo son cargadas al estado de resultados (al 31 de diciembre del 2023 y 2022, fue de Gs. 10.082.244.593 y 8.250.824.144, respectivamente)-

NOTA 9: ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Licencias	6.066.026.888	5.909.849.531
Registro de Marca	70.773.182	63.955.000
Certificados Ambientales	12.114.000.000	12.114.000.000
Descuento en Certificados Ambientales	(8.479.800.000)	(8.479.800.000)
Menos amortización acumulada	(7.089.196.125)	(3.832.153.108)
Total general	<u>2.681.803.945</u>	<u>5.775.851.423</u>

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 se han registrado amortizaciones de activos intangibles por un total Gs. 3.489.423.260 y Gs. 2.513.036.916, respectivamente (ver Nota 15.)

Los Certificados Ambientales han sido adquiridos por el valor nominal y cumpliendo con lo exigido por el MADES y 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
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Corrientes	Moneda de Origen	31.12.2023	31.12.2022
Proveedores - Entid. Relacionadas	Guaraní	5.660.300.958	10.392.555.072
Otros proveedores del exterior	Dólar Estadounidense	5.545.091.723	2.910.056.431
Otros proveedores del exterior	Euro	534.144.248	-
Otros proveedores del exterior	Real Brasileño	210.788.273	13.202.300
Proveedores locales	Dólar Estadounidense	28.112.473.706	32.359.200.506
Proveedores locales	Guaraní	89.189.029.006	66.068.942.627
Proveedores locales	Euro	61.629.498	13.679.208
Total		<u>129.313.457.412</u>	<u>111.757.636.144</u>
No Corrientes	Moneda de Origen	31.12.2023	31.12.2022
Proveedores locales	Guaraní	0	26.630.439.917
Total		<u>0</u>	<u>26.630.439.917</u>

La información referente a las Cuentas por Pagar con Entidades Relacionadas se encuentra revelada en la Nota 14.

NOTA 11: DEUDAS FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Corriente

Entidad	Vencimiento	Moneda Origen	31.12.2023	31.12.2022
PRESTAMOS FINANCIEROS				
Banco BASA	13/10/2023	PYG	4.658.610	42.122.285
Banco GNB S.A.	7/6/2023	U\$\$	-	146.792.400.000
Banco Familiar S.A.E.C.A.	24/6/2023	U\$\$	-	18.459.808.829
Bancop S.A.	19/6/2023	U\$\$	-	36.698.100.000
Banco Río S.A.E.C.A.	29/6/2023	U\$\$	-	18.349.050.000
Interfisa Banco	27/9/2024	PYG	9.520.911.495	10.011.000.000
Visión Banco	5/3/2024	PYG	6.417.081.157	7.043.297.101
Banco Regional S.A.E.C.A.	7/10/2023	PYG	-	7.000.000.000
Banco BASA	13/10/2023	PYG	-	12.000.000.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	31/12/2024	U\$\$	57.878.365.965	-
Banco Familiar S.A.E.C.A.	31/12/2024	PYG	13.104.113.024	-
Banco Continental S.A.E.C.A.	31/12/2024	PYG	8.528.778.642	-
Visión Banco S.A.E.C.A.	31/12/2024	PYG	5.552.590.264	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	31/12/2024	PYG	16.657.770.804	-
Banco Nacional de Fomento	31/12/2024	PYG	5.330.486.655	-
Banco BASA	21/6/2024	U\$\$	36.418.100.000	-
Banco BASA	15/7/2024	U\$\$	14.567.240.000	-
Banco BASA	6/12/2024	PYG	30.000.000.000	-
Accionistas (*)	2/9/2024	PYG	1.600.053.238	-
INT. DEUDAS FINANCIERAS				
Intereses por pagar	31/3/2024	U\$\$	29.933.743.373	37.261.699.817
Intereses por pagar	31/3/2024	PYG	79.193.327.255	76.146.068.965
(-) Intereses a Devengar	31/3/2024	PYG	(97.421.436.696)	(103.897.534.849)
INT. DEUDAS BURSÁTILES				
Intereses por pagar	31/3/2024	PYG	49.146.739.726	48.897.315.068
Intereses por pagar	31/3/2024	U\$\$	22.699.950.478	21.275.095.129
(-) Intereses a Devengar	31/3/2024	PYG	(64.907.891.771)	(63.720.913.113)
(-) Comisiones Bancarias	31/3/2024	PYG	(4.707.254.763)	(4.005.197.810)
TOTALES			219.517.327.456	268.352.311.422

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 11: DEUDAS FINANCIERAS (continuación).

No Corriente

Entidades	Vencimiento	Moneda Origen	31.12.2023	31.12.2022
PRESTAMOS FINANCIEROS				
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	4/12/2028	U\$S	212.903.674.731	256.886.699.689
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4/12/2028	U\$S	-	36.698.100.000
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/12/2030	PYG	113.255.886.976	149.400.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	2/12/2030	PYG	77.817.221.358	139.050.000.000
Visión Banco S.A.E.C.A.	2/12/2030	PYG	40.797.409.736	46.350.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A.	2/12/2030	PYG	-	139.050.000.000
Banco Nacional de Fomento	2/12/2030	PYG	49.929.513.345	92.700.000.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2/12/2030	PYG	194.842.229.196	72.450.000.000
Accionistas (*)	2/12/2030	PYG	8.773.828.816	-
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/9/2033	PYG	37.000.000.000	-
Banco Nacional de Fomento	2/9/2033	PYG	53.000.000.000	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2/9/2033	PYG	20.000.000.000	-
DEUDAS DURSÁTILES				
Emisión Global PYG 1 Serie 1	18/3/2030	PYG	100.000.000.000	100.000.000.000
Emisión Global PYG 1 Serie 2	16/12/2030	PYG	100.000.000.000	100.000.000.000
Emisión Global PYG 1 Serie 3	16/1/2031	PYG	100.000.000.000	100.000.000.000
Emisión Global USD 1 Serie 1	17/7/2031	U\$S	109.254.300.000	110.094.300.000
Emisión Global PYG 2 Serie 1	15/8/2031	PYG	100.000.000.000	100.000.000.000
Emisión Global PYG 3 Serie 1	14/11/2031	PYG	70.000.000.000	70.000.000.000
Emisión Global USD 2 Serie 1	21/4/2028	U\$S	145.672.400.000	146.792.400.000
Emisión Global USD 3 Serie 1	23/10/2026	U\$S	36.418.100.000	36.698.100.000
Emisión Global USD 3 Serie 2	23/1/2026	U\$S	18.209.050.000	18.349.050.000
Emisión Global USD 3 Serie 3	24/4/2026	U\$S	18.209.050.000	-
INT. DEUDAS FINANANCIERAS				
Intereses por pagar		U\$S	40.415.388.713	67.352.374.865
Intereses por pagar		PYG	267.270.606.624	295.267.824.568
(-) Intereses a Devengar			(307.685.995.337)	(362.363.740.106)
INT. DEUDAS BURSÁTILES				
Intereses por pagar		U\$S	73.543.608.874	90.759.176.824
Intereses por pagar		PYG	274.312.136.986	319.956.849.315
(-) Intereses a Devengar			(347.855.745.860)	(410.591.313.807)
(-) Comisiones bancarias			(17.618.119.278)	(20.933.489.827)
TOTALES			1.588.464.544.880	1.693.966.331.521

[*] corresponde a Deudas Financieras con los accionistas Juan Pablo Cartes Montaña/Sofía Cartes Montaña/María Sol Cartes Montaña

PYG = Guaraní.
U\$S = Dólar Estadounidense

Las deudas con Entidades Financieras de largo plazo en moneda extranjera (U\$S) son 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. Los intereses son de amortización trimestral. Estas operaciones están garantizadas por un Fideicomiso de Garantía y Administración. En fecha 28 de setiembre de 2023 se han tomado nuevas deudas a través de una Adenda al Contrato de Fideicomiso a un plazo de 10 años y una tasa del 12,50%.

Con respecto a las Deudas Bursátiles, en fecha 23 de marzo de 2020 la Comisión Nacional de Valores inscribió en sus registros el Certificado de Registro CNV N° 19/2020 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.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 11: DEUDAS FINANCIERAS (continuación).

Posteriormente es aprobada una segunda emisión del mismo programa global en fecha 17 de diciembre de 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° 19/2020 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° 19/2020 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° 19/2020 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.

En fecha 22 de abril de 2022 la Comisión Nacional de Valores inscribió en sus registros el Certificado de Registro CNV N° 46/2022 siendo la misma el Programa de Emisión Global por USD 20.000.000,00- y siendo aprobada a una tasa del 6% anual por 6 años, con pagos trimestrales de intereses. Esta operación está garantizada por una Co-Deudoría.

En fecha 8 de agosto de 2022 la Comisión Nacional de Valores inscribió en sus registros el Certificado de Registro CNV N° 90/2022 siendo la misma el Programa de Emisión Global por USD 10.000.000,00.- y siendo aprobada a una tasa del 6,50% anual por 4 años, con pagos trimestrales de intereses. Esta operación está garantizada por una Co-Deudoría.

NOTA 12: PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Corrientes	31.12.2023	31.12.2022
Honorarios Profesionales por Pagar	23.733.159	10.000.000
Gastos por Reponer – Fondo Fijo	43.431.403	61.591.657
Provisiones Varias	12.825.986.342	28.249.023.552
Total	<u>12.893.150.904</u>	<u>28.320.615.209</u>

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 13: OTROS PASIVOS

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Corrientes	31.12.2023	31.12.2022
Retención de IVA a pagar	4.703.123	27.842.715
Retención Impuesto a la renta a Pagar	7.054.684	33.717.555
Anticipos de Clientes	56.620.201.084	6.961.423.304
Acreedores Varios	227.747.565	464.750
Otros Acreedores Financieros	39.516.138.577	0
Otros Pasivos Entidades relacionadas (ver Nota 14)	0	36.907.513.744
Total	96.375.845.033	43.930.962.068

NOTA 14: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas por Cobrar Relacionadas	31.12.2023	31.12.2022
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	1.707.897.500	3.671.893.167
Le Viole S.R.L.	-	30.240.000
Enex Paraguay S.A.E. (*)	-	13.613.272
Jorge Méndez	-	200.000
Marco Laterra	1.515.000	-
José Mariano Ortiz E.	1.580.000	-
Ganadera Cauce Moro S.A.	27.160.000	-
Total	1.738.152.500	3.715.946.439

Cuentas por Pagar Relacionadas	31.12.2023	31.12.2022
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	1.281.269.979	1.351.095.191
Gabana S.A.	-	5.384.680.000
Tabacalera del Este S.A. (*)	-	3.634.200.000
Enex Paraguay S.A.E. (*)	-	12.255.888
Cadena Farmacenter S.A.	5.462.979	7.282.993
Prana S.A.	22.825.000	1.441.000
Floricultura Del Paraguay S.A.	1.600.000	1.600.000
Fundación Ramón T. Cartes	1.000.000	-
Grupo Sion S.A.	4.324.734.000	-
La Eloisa S.A.	8.736.000	-
QSR S.A.	14.673.000	-
Total	5.660.300.958	10.392.555.072

Préstamos a pagar Relacionadas	31.12.2023	31.12.2022
Tabacalera del Este S.A. (*)	-	36.907.513.744
Total	-	36.907.513.744

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 14: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Las transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Ingresos	31.12.2023	31.12.2022
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	7.699.053.000	29.361.679.987
Dalya S.A.	29.680.000	448.560.000
Ganadera Las Pampas S.A.	-	30.600.000
Le Viole S.R.L.	29.120.000	87.920.000
Frigorífico Chajha S.A.E. (*)	-	355.600.000
Floricultura Del Paraguay S.A.	-	131.300.000
Ganadera Los Criollos S.A.	-	29.120.000
Enex Paraguay S.A.E. (*)	-	78.158.077
Ganadera Cauce Moro S.A.	27.160.000	-
Horacio Cartes (*)	-	980.000
Ganadera Sofia S.A.	-	10.710.000
José Mariano Ortiz Escauriza	64.670.000	-
Marco Laterra	8.775.200	-
Horacio Bittar Pirovano	233.000	-
Francisco Barriocanal Jiménez Gaona	31.116.555	-
Jorge Luis Méndez Cuevas	450.000	-
Sofia Cartes Montaña	793.000	-
Total	7.891.050.755	30.534.628.064
Egresos	31.12.2023	31.12.2022
Jiménez Gaona y Lima Construcciones S.A.	3.253.636.084	17.032.950.127
Distribuidora del Paraguay S.A. (*)	-	3.590.500
Prana S.A.	30.085.000	83.821.000
Tabacalera del Este S.A. (*)	-	653.810.549
Cadena Farmacenter S.A.	33.384.639	41.732.057
Evodia S.A.	-	38.610.000
Fundación Ramon T. Cartes	1.000.000	3.200.000
Enex Paraguay S.A.E. (*)	-	73.571.224.611
Gabana S.A.	-	17.017.280.000
Horacio Bittar Pirovano	774.287.050	-
Juan Pablo Cartes Montaña	2.335.487.573	4.000.000
Jorge Luis Méndez Cuevas	2.702.700.385	1.877.812.080
Floricultura Del Paraguay S.A.	19.605.000	-
Grupo Sion S.A.	22.611.862.475	-
La Eloisa S.A.	105.078.600	-
QSR S.A.	117.225.000	-
María Sol Cartes Montaña	2.335.487.573	-
Sofia Cartes Montaña	2.579.107.103	-
Francisco Barriocanal Jiménez Sosa	1.836.768.864	-
Ganadera Sofia S.A.	121.726.327	-
Marco Laterra	165.000.000	-
Total	39.022.441.673	110.328.030.924

(*) Al 31 de diciembre de 2023, estas personas físicas y jurídicas ya no forman parte de las Sociedades relacionadas de Cementos Concepción S.A.E.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 15: GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

15.1: El saldo de los "Gastos Administrativos" y "Gastos de Ventas" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	2023			2022		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Movilidad y viáticos	-	4.910.131.763	4.910.131.763	-	12.703.471.293	12.703.471.293
Gastos de alquiler	-	12.768.380.596	12.768.380.596	-	12.411.400.856	12.411.400.856
Computación y redes	-	2.544.390.227	2.544.390.227	-	1.366.177.845	1.366.177.845
Gastos por servicios	1.096.266.572	-	1.096.266.572	4.268.139.142	-	4.268.139.142
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	5.229.607.177	5.229.607.177	-	3.270.283.506	3.270.283.506
Impuestos y tasas	-	3.306.102.737	3.306.102.737	-	497.223.450	497.223.450
Gastos de reparación y mantenimiento	-	21.961.170.742	21.961.170.742	-	9.374.189.684	9.374.189.684
Gastos del personal y capacitación	-	6.196.972.504	6.196.972.504	-	5.491.617.889	5.491.617.889
Seguros pagados	-	96.223.121	96.223.121	-	152.323.762	152.323.762
Otros gastos de operación	7.069.537.452	944.672.073	8.014.209.525	-	1.323.699.975	1.323.699.975
Remuneraciones Pagadas (*)	-	5.172.631.001	5.172.631.001	-	1.648.762.635	1.648.762.635
Sueldos y Jornales	-	26.169.842.992	26.169.842.992	-	17.190.122.346	17.190.122.346
Contribuciones Sociales	-	3.983.008.497	3.983.008.497	-	2.215.462.574	2.215.462.574
Gastos de Publicidad y Propaganda	1.166.500.280	-	1.166.500.280	598.672.899	-	598.672.899
Obsolescencia y deterioro	-	9.613.602.501	9.613.602.501	-	-	-
Incobrables	4.293.537.131	-	4.293.537.131	-	-	-
Intereses, multas y recargos impositivos	-	171.291.659	171.291.659	-	11.791.028	11.791.028
Depreciación bienes de uso	-	10.082.244.593	10.082.244.593	-	8.250.824.144	8.250.824.144
Amortización activos intangibles	-	3.489.423.260	3.489.423.260	-	2.513.036.916	2.513.036.916
Gastos No Deducibles	-	1.189.163.759	1.189.163.759	-	1.149.803.372	1.149.803.372
Responsabilidad Social Empresarial - RSE	-	105.714.933	105.714.933	-	32.541.331	32.541.331
Otros Gastos	110.098.951	5.839.683.596	5.949.782.547	-	7.632.184.598	7.632.184.598
Total	13.735.940.386	123.774.257.731	137.510.198.117	4.866.812.041	87.234.917.204	92.101.729.245

(*) Incluye remuneraciones pagadas a Administradores, Directores, Síndicos y Consejo de Vigilancia.

15.2: El saldo de los "Otros Ingresos y Gastos operativos" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Otros Ingresos	1.970.782.921	8.189.787.034
Intereses Cobrados	21.724.060	-
Costo de Activos p/Venta	135.248	(648.245.913)
Total	1.992.642.229	7.541.541.121

NOTA 16: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS - NETO

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Ingresos Financieros Netos	31.12.2023	31.12.2022
Diferencia de cambio neto	6.661.420.256	(50.750.686.100)
Gastos bancarios	(5.191.649.559)	(1.851.784.822)
Intereses Pagados	(177.117.282.197)	(36.242.104.836)
Intereses cobrados - Caja Ahorro	841.064.996	803.411.680
Total	(174.806.446.504)	(88.041.164.078)

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se expone la siguiente posición:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Pérdida del ejercicio antes de impuestos	(184.861.437.493)	(145.045.657.169)
Tasa del impuesto a la renta vigente	10%	10%
Efecto impositivo sobre la Pérdida del Ejercicio	(18.486.143.749)	(14.504.565.717)
Diferencias temporales a la tasa del impuesto	(2.483.136.192)	(11.786.804.824)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	138.918.858	117.659.440
Pérdidas fiscales a la tasa del impuesto (*)	<u>(20.830.361.083)</u>	<u>(26.173.711.101)</u>

(*) Corresponden a pérdidas fiscales a la tasa del impuesto que pueden ser compensadas con futuras ganancias fiscales imponibles.

En los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han generado cargos por el Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), debido a que la Sociedad ha incurrido en pérdida fiscal en ambos ejercicios. El efecto del impuesto diferido sobre estas pérdidas fiscales se expone más abajo en la composición de Activos por Impuesto Diferidos.

Es así, que para los ejercicios antes mencionados, los cargos por impuesto a la renta se remiten a la registración del impuesto diferido, cuya posición neta es pasiva. A continuación se expone el efecto generado por la aplicación del concepto del impuesto diferido:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Impuesto diferido	<u>(29.433.622.880)</u>	<u>(22.669.868.530)</u>
Total impuesto sobre resultado ordinario	<u>(29.433.622.880)</u>	<u>(22.669.868.530)</u>

El detalle de los principales componentes del activo y pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Activo por Impuesto Diferido		
Quebranto Fiscal 2023	20.830.361.083	-
Quebranto Fiscal 2022	26.173.711.101	26.173.711.101
Quebranto Fiscal 2021	13.202.073.456	13.202.073.456
Quebranto Fiscal 2020	4.224.403.104	4.224.403.104
Intereses por Fondos Mutuos Cobrados	326.356.122	326.356.122
Provisiones de gastos no documentados	849.848.326	453.618.391
Previsión para deudores incobrables	429.353.713	-
Bienes de uso	346.680.770	-
Previsión del pasivo	1.047.429.788	-
(Menos) Previsión Activo por Impuesto Diferido	<u>(67.430.217.463)</u>	<u>(44.380.162.174)</u>
Total Activo por Impuesto Diferido	<u>-</u>	<u>-</u>

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Pasivo por Impuesto Diferido		
Intereses por Financiación Activados a Obras	(24.958.207.823)	(24.958.207.823)
Ajuste de Activo Fijo Fiscal	(35.228.066.671)	(5.794.443.791)
Revalúo Extraordinario Activo Fijo (Terrenos)	<u>(6.284.703.047)</u>	<u>(6.284.703.047)</u>
Total Pasivo por Impuesto Diferido	<u>(66.470.977.541)</u>	<u>(37.037.354.661)</u>
Total Neto por Impuesto Diferido	<u>(66.470.977.541)</u>	<u>(37.037.354.661)</u>

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 18: CAPITAL SOCIAL

18.1. Integrado

Al 31 de diciembre de 2023, el Capital Integrado asciende a Gs. 720.000.000.000 y está representado por 720.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022, ascendía a Gs. 360.000.000.000 y está representado por 330.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

18.2. Aportes para Futura Integración de Acciones

En fecha 7 de noviembre de 2022 los accionistas realizaron aportes para futura integración de acciones, por un total de Gs. 27.101.925.000.

En fecha 22 de diciembre de 2023 los accionistas: Juan Pablo Cartes, Sofia Cartes y María Sol Cartes, comunican a la Entidad que mediante transferencia de créditos recibida por parte de Tabacalera del Este S.A. han adquirido la deuda de CECON S.A.E. con la mencionada firma y a su vez deciden que la misma sea considerada como "Aporte para Futura Capitalización" por un valor total de Gs. 3.901.414.597, totalizando al 31 de diciembre de 2023 la suma de Gs. 31.003.339.597.

NOTA 19: RESERVA DE REVALUO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la cuenta representa guaraníes 5.421.755.260, correspondiente a la revaluación anual obligatoria de los bienes de uso, que fue realizada tal como lo exige la disposición legal y reglamentaria impositiva vigente.

Las propiedades, plantas y equipos se exponen a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada. Dicho costo histórico fue ajustado por el índice de precio al consumo (IPC) emitido por el Banco Central del Paraguay (BCP) hasta el 31 de diciembre de 2019, y el incremento neto por la represión fue acreditado a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital.

El revalúo de los bienes del activo fijo será nuevamente reconocido cuando la variación del Índice de Precios al Consumo alcance al menos 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se realizó el último ajuste por revalúo, en línea con lo establecido en la Ley 6380/19 de reforma tributaria. Si bien al 31 de diciembre de 2023 se ha alcanzado el 20% (veinte por ciento) acumulado, el poder ejecutivo a la fecha de la emisión de los estados financieros no ha emitido una resolución sobre el cual se establecen los coeficientes de revalúo de los bienes de propiedad, planta y equipo, para el periodo fiscal 2023, por lo que no se ha realizado ningún ajuste.

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
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 20: RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

20.1 RESERVA LEGAL: Al cierre del 31 de diciembre de 2019, la Entidad 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 Entidad 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.

Con posterioridad a dichas fechas, la Sociedad no ha constituido reserva legal considerando las pérdidas incurridas en los ejercicios posteriores y hasta el presente ejercicio.

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

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la cuenta de Revalúo Técnico Extraordinario es de guaraníes 26.698.157.300.

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 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.

En fecha 27 de abril de 2022 según consta en Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas N° 25, se decide integrar el Capital Social utilizando una parte de este Revalúo Técnico el cual asciende a Gs. 29.864.170.125 y distribuirlo de acuerdo con la participación Accionaria a dicha fecha.

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

La Entidad 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 la escritura pública Número 227 de fecha 16 de diciembre del 2.020, pasada ante el escribano José María Livieres Guggiari, debidamente registrada en la Dirección General de los Registros Públicos.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 22: BIENES DEL ACTIVO FIJO TRANSFERIDOS AL PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA (continuación).

En fecha 10 de marzo de 2023 mediante el "Convenio Modificatorio N° 5 al Contrato de Línea de Crédito Sindicada de fecha 24 de noviembre de 2020", el Sudameris Bank S.A.E.C.A. adquiere los préstamos que habían sido otorgados por los bancos: 1) Banco Familiar S.A.E.C.A. cuyos capitales fueron US\$ 5.000.000 y Gs. 23.040.000.000; 2) Banco Nacional de Fomento cuyos capitales suman Gs. 37.440.000.000, y 3) Banco Continental S.A.E.C.A. cuyos capitales suman Gs. 52.704.000.000.

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:

- a) 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 S.A.E. para llevar adelante el proyecto.
- b) todos los bienes muebles incluidos 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.
- c) todos los demás activos de menor cuantía que sean adquiridos por CECON S.A.E. para llevar adelante el proyecto.
- d) el 100% de los ingresos de CECON S.A.E. provenientes de las ventas resultantes del proyecto o cualquier otro tipo de ingresos recibidos por CECON en cualquier concepto.
- e) 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.
- f) todos los demás bienes muebles o inmuebles, ingresos extraordinarios, y derechos de cualquier tipo adquiridos por CECON S.A.E. durante la vigencia del Contrato del Fideicomiso.

Dichos bienes muebles e inmuebles se encuentran valuados al valor de las tasaciones actualizadas al mes de 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 2023, los Bienes de uso fideicomitados, han sido depreciados a fin de computar los efectos del desgaste de los bienes depreciables, inclusive adecuándose a los criterios contables, asimismo como impositivos permitidos por el regulador fiscal en su reglamentación vigente. Como parte de los bienes fideicomitados se encuentra la cantera de la Entidad por un valor de Gs. 12.793.297.456.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa 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) Según la Ley N° 6380/19 la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) estarán sujetas a retenciones a la tasa del 15% para los beneficiarios no residentes, y a la tasa del 8% para los beneficiarios residentes en el país.
- c) 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 24: REESTRUCTURACION SOCIETARIA

En fecha 26 de enero de 2023, la representación diplomática del Gobierno de los Estados Unidos en Paraguay, dio a conocer la Orden Ejecutiva (OE) 13818 por medio de la cual la Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC) del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos sancionó al Sr. Horacio Manuel Cartes Jara y designó a Tabacos USA Inc., Bebidas USA Inc., Dominicana Acquisition S.A. y Frigorífico Chajha S.A.E., por ser propiedad o estar bajo el control de Cartes, de conformidad con la Orden Ejecutiva (E.O.) 13818, en la cual se basa e implementa la Ley Global Magnitsky de Responsabilidad de Derechos Humanos.

Como resultado de las implicaciones de la referida OE, todas las propiedades e intereses en posesión de la persona descrita anteriormente que se encuentren en los Estados Unidos o en posesión o control de personas estadounidenses, están bloqueadas y deben ser reportadas a la OFAC. Además, también se bloquea cualquier Entidad que sea propiedad, directa o indirecta, individualmente o en conjunto, en un 50 por ciento o más, de una o más de las personas bloqueadas.

Simultáneamente con esta acción, la OFAC emitió dos licencias generales, la GL5 y GL6, autorizando, respectivamente, ciertas transacciones relacionadas con Frigorífico Chajha S.A.E. y la liquidación de transacciones que involucren a cualquier entidad que sea propiedad del Sr. Horacio Manuel Cartes Jara en un 50 por ciento o más, hasta las 12:01 A.M., hora del este, del día 27 de marzo de 2023.

Atendiendo lo mencionado precedentemente y mediante asesoramiento legal de especialistas nacionales e internacionales, se llevó a cabo un proceso de reestructuración y reorganización permitidos por la Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC), mediante el cual el Sr. Horacio Manuel Cartes Jara se apartó por completo de la sociedad CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E., cediendo íntegra y definitivamente sus Acciones a sus hijos mediante la figura de la "Partición Anticipada Hecha por los Ascendientes".

Todo este proceso implicó un "Canje de Acciones" que fue comunicado a la Abogacía del Tesoro. Este proceso se llevó a cabo de la misma manera y bajo la misma figura con la sociedad "Jiménez Gaona & Lima S.A.E." que tiene una participación accionaria del 25% en CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

NOTA 25: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar compromisos para la Sociedad, adicional a la que se presentan y revelan en los Estados Financieros.

NOTA 26: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

* * * * *