

**INFORME DEL SINDICO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINANCIERO  
CERRADO AL 31/12/2020**

AL PRESIDENTE, DIRECTORES Y ACCIONISTAS DE COMPANIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A)

Estimados Señores

En mi carácter de Síndico, fiscalice la Dirección y Administración de COMPAÑIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A), durante el periodo que va del 01/01/2020 al 31/12/2020.

Al efecto; asisti sesiones del Directorio realizadas en dicho periodo, analice conceptualmente la Memoria del Directorio, los Estados Contables con sus Notas y Anexos verificados por los auditores externos de la firma BCA Benitez Codas & Asociados, Auditores, Asesores y Consultores, Corresponsales en Paraguay de KPMG International Cooperative ("KPMG International"). Dichos auditores en fecha 13/05/2021 emitieron el correspondiente dictamen, suscripto por el Lic. Javier Benitez Duarte, manifestando haber auditado los estados contables de COMPAÑIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes Estados de Resultados, Variacion del Patrimonio Neto y Flujo de Efectivo por el ejercicio terminando en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas; que en su opinion los Estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de COMPAÑIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A) al 31 de Diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuacion y exposicion dictados por la Comision Nacional de Valores en la Resolución CNV N°06/19, Titulo 3, Anexos F, G.

Por lo así conocido, en mi opinion, la actuacion del Directorio se ajusto a la Ley, al Estatuto Social, y a los referidos estados contables y la Memoria del Directorio exponen razonablemente las principales acciones y logros de la gestion de COMPAÑIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A), durante el ejercicio cerrado al 31/12/2020.

Atentamente,

Ulises O. Benitez A.  
Síndico  
Asunción, 13 de Mayo de 2021

**NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

<b>Corrientes</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Proveedores locales-Moneda Extranjera	USD	Dólar estadounidense	160.994.028	1.770.775.251
Proveedores locales-Moneda Local	PYG	Guaraní	64.759.897	468.953.846
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>			<b>225.753.925</b>	<b>2.239.729.097</b>

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Corrientes

	2020					2019				
	Vencimiento	Moneda	Moneda	Importe de Gs	Tipo de Garantía	Vencimiento	Moneda	Moneda	Importe (mln de Gs)	Tipo de Garantía
Pasfin	28/06/2024	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	17.425.278.618	CODEUDORIA	28/06/2024	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	7.626.801.261	CODEUDORIA
Finanzas Fic	30/11/2021	USD	Dólar estadounidense	5.502.741.750	PAGARES DE TERCEROS	30/11/2021	USD	Dólar estadounidense	2.385.141.271	PAGARES DE TERCEROS
Banco Río	15/02/2021	USD	Dólar estadounidense	3.223.341.984	CODEUDORIA/HIPOTECAR	30/09/2021	USD	Dólar estadounidense	2.968.202.466	CODEUDORIA/HIPOTECARIO
Financiera Finexpar	30/08/2023	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	2.454.329.519	CODEUDORIA/HIPOTECAR	30/08/2022	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	9.843.147.489	CODEUDORIA/HIPOTECARIO
Credicentro USD	29/12/2020	USD	Dólar estadounidense	2.197.113.055	CODEUDORES					
Banco Basa	-	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	1.119.902.847	ASF	31/01/2020	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	5.546.483	ASF
Agroganadería Santiago	30/06/2020	USD	Dólar estadounidense	992.068.838	ASF	30/06/2020	USD	Dólar estadounidense	1.148.241.556	ASF
Banco GNB	25/03/2023	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	943.195.207	CODEUDORIA	16/07/2020	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	725.703.818	CODEUDORIA
Banco Continental	28/07/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	721.280.600	CODEUDORIA	28/07/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	515.130.089	CODEUDORIA
Banco Regional	15/09/2023	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	659.171.347	CODEUDORIA/CASH COLL	03/06/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	3.123.594.867	CODEUDORIA/CASH COLLATERAL
Annuaik	01/07/2019	PYG	Guaraní	395.168.828	ASF	01/07/2019	PYG	Guaraní	2.500.000.000	ASF
Banco Itierfisa	19/08/2022	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	319.325.340	CODEUDORIA	03/11/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	262.567.265	CODEUDORIA
Banco Bancop	26/10/2020	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	294.735.379	ASF/CODEUDORIA/HIPOTE	13/05/2024	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	1.824.386.012	ASF/CODEUDORIA/HIPOTECARIO
Credicentro PYG	26/05/2021	PYG	Guaraní	246.599.933	CODEUDORES	00/01/1900				
Prestamos con Terceros	02/07/2023	PYG	Guaraní	220.000.000	ASF	02/07/2023	PYG	Guaraní	989.698.630	ASF
Banco Vison	10/12/2023	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	193.755.334	CODEUDORIA	10/06/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	486.544.210	CODEUDORIA
Financiera Solar	01/09/2021	USD	Dólar estadounidense	159.404.048	CODEUDORIA	29/04/2020	USD	Dólar estadounidense	150.652.309	CODEUDORIA
Banco Itau	30/09/2020	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	4.248.755	-	10/01/2020	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	-1.027.490	
Racde SA	-	USD	Dólar estadounidense	-	- ASF	27/02/2020	USD	Dólar estadounidense	3.317.804.635	ASF
Banco Sudameris	26/02/2020	USD	Dólar estadounidense	-	- ASF	26/02/2020	USD	Dólar estadounidense	1.153.481.341	ASF
Casa de bolsas USD						16/03/2020	USD	Dólar estadounidense	1.044.988.013	
(-) Intereses a Devengar				(1.819.483.973)					(2.529.122.598)	
<b>Total</b>				<b>35.224.097.201</b>					<b>37.521.481.627</b>	

**NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR**

El detalle de las remuneraciones y cargas sociales se muestran como sigue:

<b>Remuneraciones y cargas sociales a pagar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Remuneraciones al personal superior a pagar	33.523.526	-
Aportes y retenciones a pagar	18.156.308	3.968.737
<b>Total</b>	<b>51.679.834</b>	<b>3.968.737</b>

**NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR**

El detalle de los impuestos a pagar se muestra como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
IVA	174.749.111	267.348.700
Impuesto a la renta a pagar	-	113.812.047
<b>Total</b>	<b>174.749.111</b>	<b>381.160.747</b>

COMPAÑÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS SAECA

[BG](#)**NOTA 18 - PROVISIONES**

El detalle de las provisiones se muestra como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Alquileres a Pagar	54.658.751	6.265.822
Dividendos a Pagar	8.569.315	116.989.326
<b>Total</b>	<b>63.228.066</b>	<b>123.255.148</b>

**NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de otros pasivos corrientes y no corrientes se muestran como sigue:

<b>Corrientes</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Acreeedores varios	128.373.949	93.913.112
Otros pasivos	33.327.335	197.245.744
<b>Total</b>	<b>161.701.284</b>	<b>291.158.856</b>

## PASIVOS NO CORRIENTES

### No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2020					2019				
	Vencimiento	Moneda	Tipo Moneda	Importe de Gs	Tipo de garantía	Vencimiento	Moneda	Tipo Moneda	Importe de Gs	Tipo de Garantía
Financiera Finexpar USD	14/08/2023	USD	Dólar estadounidense	6.212.702.266	CODEUDORIA/HIPOTECAR	30/08/2022	USD	Dólar estadounidense	3.678.519.468	CODEUDORIA/HIPOTECARIO
Pasfin USD/PYG	28/06/2024	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	3.962.531.042	CODEUDORIA	28/06/2024	PYG	Guaraní	5.235.177.320	
Deudas con terceros	08/04/2023	PYG	Guaraní	-	ASF	16/03/2020	USD	Dólar estadounidense	-	ASF
Prestamos con Terceros	02/07/2023	PYG	Guaraní	1.349.150.689	ASF	02/07/2023	PYG	Guaraní	800.000.000	ASF
Banco GNB USD	25/03/2023	USD	Dólar estadounidense/Guaraní	1.163.419.329	CODEUDORIA					
Banco Regional USD/PYG	15/09/2023	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	1.094.513.880	CASH COLLATERAL	03/06/2021	USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	83.333.334	CASH COLLATERAL
Banco GNB PYG	16/05/2023	PYG	Guaraní	420.006.028	CODEUDORIA					
Banco Vision USD	10/12/2023	USD	Dólar estadounidense	387.510.670	CODEUDORIA	10/06/2021	USD	Dólar estadounidense	178.405.020	CODEUDORIA
Banco Interfisa USD	19/08/2022	USD	Dólar estadounidense	232.332.583	CODEUDORIA	03/11/2021	USD	Dólar estadounidense	262.787.039	CODEUDORIA
Banco Bancop USD	-	USD	Dólar estadounidense	-	CODEUDORIA	13/05/2024	USD	Dólar estadounidense	978.909.056	CODEUDORIA
Banco Rio USD	-	USD	Dólar estadounidense	-	CODEUDORIA/HIPOTECAR	30/09/2021	USD	Dólar estadounidense	658.916.124	CODEUDORIA/HIPOTECARIO
Banco Continental USD	-	USD	Dólar estadounidense	-	CODEUDORIA	28/07/2021	USD	Dólar estadounidense	277.098.354	CODEUDORIA
(-) Intereses a Devengar		USD/PYG	Dólar estadounidense/Guaraní	(2.974.372.515)					(2.523.072.740)	
<b>Total</b>				<b>11.847.793.972</b>					<b>9.630.072.975</b>	

## **NOTA 19 – OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

No Corrientes	2020	2019
Pagarés con terceros	3.053.030.000	-
Otros pasivos - Compra de Inmuebles	-	235.112.640
Acreedores varios	-	193.391.632
Préstamos de socios	-	18.526.173
<b>Total</b>	<b>3.053.030.000</b>	<b>447.030.445</b>