

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los Ejercicios intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ÍNDICE

	Páginas -----
- Portada	1 - 3
- Balance General	4
- Estado de Resultados	5
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto	6
- Estado de Flujos de Efectivo	7
- Notas a los Estados Financieros	8 – 29

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 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. 3.000.000.000, 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 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. 3.000.000.000 a Gs. 360.000.000.000, 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.

En fecha 10/05/2023 se lleva 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 caliza para obtener crudo molido que precisan de fuentes radiactivas ionizantes, por lo que es necesario renovar la inscripción ante la Autoridad Reguladora Radiológica Nuclear (A.R.R.N.), en vista que cada 2 a 5 años se tienen que 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 27/01/2023 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". por esta razón se hace necesario modificar los Estatutos a efectos de incluir lo mencionado precedentemente. Estos cambios fueron formalizados por escritura pública N° 223, 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 Registro de Personas Jurídicas y Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 04, folio Nro. 50, en fecha 03/11/2023.

En fecha 09/06/2023 se lleva 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. 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 lleva a cabo una Asamblea General Extraordinaria con el fin de aumentar la cantidad de Directores, por lo que se hizo necesario modificar el Art. 12 de los Estatutos Sociales de

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. Estos cambios fueron formalizados por escritura pública N° 223, 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 Registro de Personas Jurídicas y Comercio según Matrícula Jurídica Nro. 15.593, Serie Comercial, bajo el Nro. 04, folio Nro. 50, en fecha 03/11/2023.

En fecha 09/08/2024 se llevó a cabo una transferencia de acciones, acto por el cual Jiménez Gaona & Lima S.A.E transfirió 90.000 acciones, en partes iguales, a Juan Pablo Cartes Montaña, Sofia Cartes Montaña y Maria Sol Cartes Montaña.

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">• Sofia Cartes Montaña• Jorge Luis Méndez Cuevas.• Horacio Bittar Pirovano.• Juan Pablo Cartes Montaña.• Maria Sol Cartes Montaña.• Marco Antonio Laterra Uliambre
Presidente	Sofía Cartes Montaña
Vicepresidente	Juan Pablo Cartes Montaña
Director	Jorge Luis Méndez Cuevas
Director	Horacio Bittar Pirovano
Director	Maria Sol Cartes Montaña
Director	Marco Antonio Laterra Uliambre
Síndico Titular	Julio López Moreira
Síndico Suplente	Miguel Angel Benítez

3. **CAPITAL Y PROPIEDAD**

Capital Social	Capital Emitido	Capital Suscripto	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

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

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	666.000	ORDINARIA	666.000	666.000.000.000	92,5%
2	JOSÉ MARIANO ORTIZ ESCAURIZA	36.000	ORDINARIA	36.000	36.000.000.000	5%
3	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:

4.2 NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA SIV:

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2026**

(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

	Nota	31.03.2026	31.12.2025
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	10.706.540.231	11.882.891.298
Otros Valores – Fideicomiso	4	545.595.259	741.598.172
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	148.839.118.620	219.910.515.950
Otros Créditos	6	59.817.428.815	90.552.939.780
Inventarios	7	86.525.040.343	70.112.161.669
Total Activo Corriente		306.433.723.268	393.200.106.869
Activos No Corriente			
Otros Créditos	6	86.467.917.598	86.467.917.598
Propiedades, Planta y Equipo - neto	8	1.739.464.389.035	1.747.799.330.555
Bienes Fideicomitados	8, 22 y 23	636.796.577.654	640.508.301.786
Activos Disponibles para la Venta		1.621.469.892	1.621.469.892
Activos Intangibles - neto	9	247.370.130	290.365.232
Total Activo No Corriente		2.464.597.724.309	2.476.687.385.063
Total Activo		2.771.031.447.577	2.869.887.491.932
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	62.597.041.870	71.926.840.950
Deudas Financieras	11	291.953.855.242	442.978.363.290
Remuneraciones y Cargas Sociales		2.081.314.213	1.021.035.827
Provisiones	12	18.568.161.902	12.848.895.596
Otros pasivos	13	81.662.232.024	76.740.033.335
Total Pasivo Corriente		456.862.605.251	605.515.168.998
Pasivo No Corriente			
Deudas Financieras	11	1.492.926.621.282	1.497.187.188.529
Pasivo por Impuesto Diferido	17	83.737.252.337	81.511.528.220
Total Pasivo No Corriente		1.576.663.873.619	1.578.698.716.749
Total Pasivo		2.033.526.478.870	2.184.213.885.747
Patrimonio Neto			
Capital integrado	18.1	720.000.000.000	720.000.000.000
Aporte para Futura Integración de Capital	18.2	63.261.789.597	31.003.339.597
Reserva de Revalúo Ley 125/91	19	5.421.755.260	5.421.755.260
Reserva Legal	20.1	4.544.972.284	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
Reserva Técnica Especial Yacimientos de Minerales	23	380.707.832.792	382.985.891.466
Resultados Acumulados		(482.760.956.570)	(570.876.040.539)
Resultado del Ejercicio		19.312.978.650	90.081.148.866
Total Patrimonio Neto		737.504.968.707	685.673.606.185
Total Pasivo y Patrimonio Neto		2.771.031.447.577	2.869.887.491.932

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

	Nota	31.03.2026	31.03.2025
Ventas		210.218.461.072	189.890.151.789
Costo de Ventas		(94.491.816.983)	(112.382.947.836)
Utilidad Bruta		115.726.644.089	77.507.203.953
Gastos de Ventas	15.1	(12.168.569.745)	(7.008.085.846)
Gastos Administrativos	15.1	(42.671.297.087)	(38.253.210.278)
Otros Ingresos y Gastos Operativos - neto	15.2	465.030.495	753.596.394
Resultado Operativo		61.351.807.752	32.999.504.223
Ingresos y Gastos Financieros – neto	16	(39.553.171.113)	(64.874.190.076)
Resultado Ordinario antes Impuesto a la Renta		21.798.636.639	(31.874.685.853)
Impuesto a la Renta	17	(2.485.657.989)	(2.120.119.492)
Utilidad Neta del Ejercicio		19.312.978.650	(33.994.805.345)
Utilidad básica por acción	24	26.824	(47.215)

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025**
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

	<u>Aporte de los propietarios</u>				<u>Ganancias Reservadas</u>					
	Capital suscrito e integrado (Nota 18.1)	Aporte Irrevocable de Capital (Nota 18.2)	Reserva de Revalúo (Nota 19)	Revalúo Técnico (Nota 21)	Reserva Técnica Especial - Yacimientos de Minerales (Nota 2.p y 23)	Reserva Legal (Nota 20.1)	Reserva Facultativa (Nota 20.2)	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de marzo de 2024	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
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	(352.775.617.685)	214.295.060.373	(138.480.557.312)
Reserva Técnica Especial Yacimientos de Minerales	-	-	-	-	300.236.414.495	-	-	7.622.218.317	-	307.858.632.812
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.994.805.345)	(33.994.805.345)
Saldo al 31 de marzo de 2025	720.000.000.000	31.003.339.597	5.421.755.260	26.698.157.300	300.236.414.495	40.914.841	318.439.394	(573.716.076.733)	(33.994.805.345)	476.008.138.809
Transferencia	-	-	-	-	-	4.504.057.443	-	90.955.120.163	33.994.805.345	129.453.982.951
Reserva Técnica Especial Yacimientos de Minerales	-	-	-	-	80.471.418.297	-	-	-	-	80.471.418.297
Aportes a integrar	-	32.258.450.000	-	-	-	-	-	-	-	32.258.450.000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	19.312.978.850	19.312.978.850
Saldo al 31 de marzo de 2026	720.000.000.000	63.261.789.597	5.421.755.260	26.698.157.300	380.707.832.792	4.544.972.284	318.439.394	(482.760.956.570)	90.081.148.866	737.504.968.707

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

	31.03.2026	31.03.2025
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas Efectuadas a Clientes	86.103.555.537	200.726.492.281
Pagos Efectuados a Proveedores y Empleados	(27.029.537.210)	(98.710.140.041)
Otros Egresos / Ingresos – neto	(25.743.850.773)	(56.102.702.434)
Flujo Neto de Efectivo Generado por Actividades Operativas	33.330.167.554	45.913.649.806
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Bienes de Uso	(3.108.790.862)	1.012.373.364
Flujo Neto de Efectivo Usado en Actividades de Inversión	(3.108.790.862)	1.012.373.364
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) /Incremento de Préstamos	(50.284.957.943)	(55.189.131.503)
(Disminución) /Incremento de Bonos	(13.292.224.954)	60.391.943
Aporte para futuras capitalizaciones	32.258.450.000	-
Flujo Neto de Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento	(31.318.732.897)	(55.128.739.560)
<i>Incremento / (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	<i>(1.097.356.205)</i>	<i>(8.202.716.390)</i>
<i>Efecto Estimado de la Diferencia de Cambio sobre el Saldo de Efectivo</i>	<i>(78.994.862)</i>	<i>5.060.183</i>
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio de Ejercicio</i>	<i>11.882.891.298</i>	<i>12.622.056.065</i>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Cierre de Ejercicio (Nota 2.e)	10.706.540.231	4.424.399.858

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

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

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. (la “Entidad”) 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 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. 3.000.000.000, 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 realiza la conversión de la Entidad de S.A.C.I.I. a S.A.E. (Sociedad Anónima Emisora), realizándose el cambio de la denominación de la Entidad, la que en adelante pasa a denominarse **CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E. - (CECON S.A.E.)**, se aumenta el capital social de Gs. 3.000.000.000 a Gs. 360.000.000.000, 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 Entidad 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 Entidad 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. 795.000.000.000. Al 31/03/2026 se encuentra integrado por la suma de Gs. 720.000.000.000, y está representado por 720.000 acciones nominativas, ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000 cada una.

En fecha 09/08/2024 se llevó a cabo una transferencia de acciones, acto por el cual Jiménez Gaona & Lima S.A.E transfirió 90.000 acciones, en partes iguales, a Juan Pablo Cartes Montaña, Sofia Cartes Montaña y Maria Sol Cartes Montaña.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 1: ANTECEDENTES Y NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD (Cont.).

La Dirección y Administración de la Entidad está a cargo de un Directorio compuesto por 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. La Asamblea determina en cada caso, la elección o no de Directores Suplentes, así como el número de estos. Los Directores duran un (1) año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser indefinidamente reelectos. La fiscalización de la Entidad 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 Entidad 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 Financieros

Los estados financieros se presentan en guaraníes y se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) y las interpretaciones técnicas 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, las propiedades, planta y equipo y los activos de explotación según se explica en los literales **d)**, **j)** y **p)** de esta **Nota 2**, respectivamente 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.

Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación fue de 3,1 % en el año 2025 y 3,8% en el año 2024.

A partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, la Entidad adoptó específicamente la interpretación técnica del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre “Reconocimiento, medición y exposición de los recursos o yacimientos minerales” como política contable para el reconocimiento, la medición y la exposición de los activos de explotación, considerando que las Normas de Información Financiera (NIF) vigentes emitidas hasta la fecha por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay no tratan de manera concreta el tema de la contabilización de los yacimientos de minerales.

En la mencionada interpretación técnica emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay se concluye que los yacimientos de minerales cumplen con los criterios establecidos en las NIF del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay para ser reconocidos como activos y como tales deben ser clasificados como “activos de explotación”. Esta nueva política contable sobre activos de explotación fue definida y adoptada por la Entidad a partir de las necesidades y expectativas de los usuarios de sus estados financieros, quienes necesitan disponer de información completa y fiel para facilitar su proceso de toma de decisiones acerca de la situación patrimonial y financiera de **Cementos Concepción S.A.E.**

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

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

a) Bases de Preparación de los Estados Financieros (Cont.)

Por este motivo, la Entidad decidió dar reconocimiento contable como activos a los yacimientos de minerales dentro del rubro de activos de explotación para poder dar cumplimiento a este principio de información completa y fiel, ya que estos yacimientos constituyen activos de su propiedad que se estima generarán beneficios económicos futuros.

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 2025 y 2024, 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.

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 a: las provisiones para deudores de dudoso cobro, la medición de los activos de explotación, las amortizaciones, el cargo por impuesto a la renta, la estimación de años de vida útil de propiedad planta y equipo e intangibles así como su valor residual.

d) Cuentas en Moneda Extranjera

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

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

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

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

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

d) Cuentas en Moneda Extranjera (continuación)

	Cierre			
	31.03.2026		31.03.2025	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólares Estadounidenses	6.481	6.510	7.974	7.984
Euro	7.468	7.502	8.611	8.623
Real	1.243	1.249	1.392	1.394

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.

f) Inversiones

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

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

g) Créditos y Cuentas por Pagar

Los créditos y cuentas por pagar se valúan a su valor nominal.

Los cargos financieros relacionados con deudas financieras son reconocidos sobre las bases de devengado aplicando el método de la tasa efectiva para el reconocimiento de estos.

h) Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre del ejercicio 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 5**).

i) Inventarios

Los inventarios 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**). El valor contable de los inventarios no supera el valor probable de realización de estos a la fecha de cierre de los estados financieros.

j) Propiedad, Planta y Equipo

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)

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

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

j) Propiedad, Planta y Equipo (Cont.)

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 realizado 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 el cierre del ejercicio 2025 ya había alcanzado el 20% acumulado de inflación desde el último trimestre del 2019, la autoridad tributaria no ha dispuesto ajustes en este concepto para los ejercicios 2025 y 2024.

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 los demás bienes son cargadas a estado de resultados (ver **Nota 8**).

La Dirección de la Entidad revisa anualmente el valor neto contable de las propiedades, plantas y equipos a fin de verificar si las mismas han sufrido alguna desvalorización, cuando existen hechos o cambios en las circunstancias que indican que el valor registrado de los mismos pueda no ser recuperable.

En base a las estimaciones efectuadas por la Dirección de la Entidad, el valor neto contable las propiedades, plantas y equipos, considerado en su conjunto, no supera su valor recuperable a la fecha de cierre de los estados financieros.

k) Intangibles

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del ejercicio económico. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta (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 de producción de cemento fue finalizada y puesta en uso en finales del mes de noviembre 2022 y a partir de esa fecha los costos financieros devengados fueron registrados como gastos en las cuentas de ingresos y gastos financieros – netos.

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

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

m) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa del impuesto a la renta empresarial (IRE) es del 10 %.

A partir de la entrada en vigor, 1 de enero de 2020, de la Ley 6380/19, 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 es del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

El impuesto diferido es determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. Asimismo, también es aplicado para reconocer el efecto fiscal futuro de los quebrantos impositivos. 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 y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

o) Principio de empresa en marcha

La Entidad ha utilizado en la preparación de sus estados financieros el principio contable de empresa en marcha, considerando las proyecciones del negocio.

p) Activos de explotación – Yacimientos de Minerales

p).1. Reconocimiento, medición y exposición.

- *Reconocimiento.*

A partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, la Entidad reconoce los yacimientos de minerales como activos bajo la cuenta "activos de explotación".

Los activos de explotación son reconocidos como activos en los estados financieros de la Entidad dado que representan recursos que se estima generarán beneficios económicos potenciales, la Entidad tiene el control sobre ellos, y su costo o valor puede medirse de manera fiable. Debido a que por su naturaleza estos activos se agotarán en el largo plazo, se clasifican como activos no corrientes.

- *Medición.*

Al momento de su reconocimiento inicial y posteriormente cada vez que se actualiza la medición inicial, los yacimientos de minerales son valuados a su valor razonable, el cual es determinado por medio del valor presente neto de los flujos de efectivo que se espera obtener en el futuro como resultado de su explotación.

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

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

p) Activos de explotación – Yacimientos de Minerales (Cont.)

- *Medición. (Cont.)*

Este cálculo del valor presente neto del activo se realiza descontando los flujos de efectivo netos esperados derivados de la extracción de minerales, utilizando para ello una tasa de interés que refleja el costo promedio ponderado del financiamiento resultante de la financiación con capital de los propietarios y con entidades financieras en función de la estructura de financiamiento vigente al cierre del ejercicio económico. Para la construcción de la tasa de interés empleada para descontar los flujos de fondos futuros estimados, se consideran las correspondientes primas de riesgo estimadas para esta clase de inversión. Además, para la estimación de los flujos futuros se considera un horizonte temporal de 40 años y un valor terminal desde el año 41 hasta el final de la vida útil estimada del activo de 200 años, y no se consideran los eventuales desembolsos por la remoción y la restauración del activo al final de su vida útil, cuyo valor actual resulta de difícil estimación y se estima que no resultaría relevante.

Anualmente, la Entidad actualiza el valor presente neto de los activos de explotación para reflejar los cambios en la existencia al cierre del valor del yacimiento. Esta actualización del valor incluye una revisión anual de los volúmenes de extracción en comparación con la estimación del volumen físico de la cantera surgido del informe técnico independiente de geología, los precios de mercado, los costos de explotación relacionados y los cambios en la tasa de interés utilizada para el descuento de los flujos futuros. Como resultado de estos ajustes anuales en la valuación del yacimiento de minerales, pueden generarse aumentos o disminuciones en el saldo de los activos de explotación, que se registran con débito o crédito en la cuenta de “Yacimientos de Minerales”, en función de las variaciones en su valor presente neto.

Como resultado de la aplicación de la política contable descrita en esta nota, al cierre de cada ejercicio económico, el valor de los activos de explotación se modifica en función de la extracción efectiva de minerales de la cantera y por la aplicación del criterio de medición aplicado para determinar el valor presente neto monetario de los activos actualizado anualmente.

Para estimar inicialmente la existencia en volumen de los recursos minerales se utilizó un informe técnico independiente de geología que contiene información sobre la base de datos, interpretación y perfiles, modelo geológico utilizado, estadística del depósito, estudio de variograma, modelo de bloqueos y cálculo de recursos, entre otros factores. A partir de dicho informe, se realizarán los ajustes anuales de las existencias en base a los volúmenes de recursos de minerales que son extraídos de la cantera.

Los ajustes en la medición de los yacimientos de minerales descritos en este numeral se realizan con contrapartida a la cuenta “Reserva Técnica de Yacimientos de Minerales” del Patrimonio Neto, neto del efecto de los impuestos diferidos.

- *Exposición.*

Los “Activos de Explotación” se exponen dentro del capítulo de “Bienes Fideicomitidos” del Activo No Corriente.

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

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

p) Activos de explotación – Yacimientos de Minerales (Cont.)

p).2. Consumo de las reservas de minerales.

A medida que se produce el agotamiento del yacimiento de minerales clasificado como activos de explotación como consecuencia de la extracción de piedras de la cantera, se reduce el saldo de las Reservas de Minerales con débito a la cuenta Materias Primas del capítulo de Inventarios, en función de la valuación de las toneladas extraídas vigente a la fecha de la extracción determinada según lo establecido anteriormente en la sección **p).1** de esta Nota.

p).3. Efecto del cambio en la política contable.

El cambio de la política contable de los activos de explotación fue aplicado de forma prospectiva en los estados financieros de la Entidad, a partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, siguiendo lo establecido en la interpretación técnica del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay mencionado en la **Nota 2. a)**

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Caja	104.000.000	104.000.000
Recaudaciones a Depositar	814.607.580	37.025.000
Bancos Locales – Guaraní	9.644.226.663	11.383.948.924
Bancos Locales – Dólar Estadounidense	143.705.988	357.917.374
Total	10.706.540.231	11.882.891.298

NOTA 4: OTROS VALORES – FIDEICOMISO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Fideicomiso Cuenta Reserva – Guaraní	1.798.721	958.191
Fideicomiso Cuenta Reserva – Dólar Estadounidense	226.046	78.738
Fideicomiso Cuenta Recaudadora – Guaraní	543.570.492	740.561.243
Total	545.595.259	741.598.172

NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

		31.03.2026	31.12.2025
Deudores por Ventas Locales	Guaraní	64.403.657.480	73.163.440.028
Deudores por Ventas Locales	Dólar Estadounidense	346.028.070	797.328.256
Deudores - Entidad Relacionada	Guaraní	64.599.560	205.328.500
Cheques adelantados (Clientes)	Guaraní	85.982.650.563	46.660.201.335
Cheques descontados (Clientes)	Guaraní	0	101.438.741.700
Cheques rechazados	Guaraní	8.199.500.001	10.305.024.160
Créditos en Gestión Judicial	Guaraní	10.760.315.542	8.257.958.098
Subtotal		169.756.751.216	240.828.022.077
Menos Provisiones		(20.917.632.596)	(20.917.506.127)
Total		148.839.118.620	219.910.515.950

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

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 6: OTROS CRÉDITOS

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Corriente		
Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Anticipos a Proveedores	10.491.151.800	29.425.596.229
Gastos Pagados por Adelantado	2.024.492.540	3.482.403.845
IVA Crédito Fiscal	29.230.216.784	36.250.128.895
Retención Impuesto al Valor agregado	15.854.970.831	18.848.437.625
Retención Impuesto a la Renta	1.658.300.301	1.647.848.318
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Otros Deudores	558.296.559	898.524.868
Total	59.817.428.815	90.552.939.780

No Corriente		
Concepto	31.03.2026	31.12.2025
IVA Crédito fiscal	86.467.917.598	86.467.917.598
Gastos Pagados por Adelantado	-	-
Total	86.467.917.598	86.467.917.598

NOTA 7: INVENTARIO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Productos Terminados	5.755.686.051	10.404.309.510
Productos en Proceso	13.976.282.709	15.538.070.888
Materia Prima	38.503.445.294	17.970.083.173
Insumos	16.566.622.479	16.193.634.901
Otros Productos en Proceso	-	-
Repuestos y Accesorios	16.624.245.914	14.907.305.301
Subtotal	91.426.282.447	75.013.403.773
(-) Previsión para Desvalorización y Deterioro	(4.901.242.104)	(4.901.242.104)
Total	86.525.040.343	70.112.161.669

NOTA 8: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Cuenta Principal	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Transferencias/ Consumo	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
								2026	2025
Terrenos	-	242.341.259	-	242.341.259	-	-	-	242.341.259	-
Instalaciones	4.320.399.064	-	-	4.320.399.064	3.895.036.460	67.690.320	3.962.726.780	357.672.248	425.362.604
Rodados y Vehículos Terrestres	23.246.302.217	195.400.227	-	23.441.702.444	16.911.313.441	733.008.116	17.644.321.557	5.797.380.888	6.334.988.776
Equipos de computación e Informática	2.868.494.952	15.517.760	-	2.884.012.712	2.514.967.793	59.936.948	2.574.904.741	309.107.971	353.527.159
Muebles, Útiles y Equipos	6.721.417.402	78.625.640	-	6.800.043.042	5.689.393.632	113.089.311	5.802.482.943	997.560.099	1.032.023.770
Maquinarias	498.393.168.875	287.068.182	-	498.680.237.057	59.570.334.264	4.790.736.553	64.361.070.817	434.319.166.239	438.822.834.610
Construcciones y Mejoras	1.317.436.700.921	-	-	1.317.436.700.921	67.896.687.574	5.056.473.237	72.953.160.811	1.244.483.540.110	1.249.540.013.347
Embarcaciones	239.582.000	-	-	239.582.000	119.791.000	5.989.550	125.780.550	113.801.451	119.791.000
Equipos	10.652.191.667	35.820.451	-	10.688.012.118	6.147.732.435	420.049.815	6.567.782.250	4.120.229.868	4.504.459.232
Equipos de Laboratorio	1.022.050.908	6.125.455	-	1.028.176.363	344.575.955	44.275.943	388.851.898	639.324.466	677.474.953
Herramientas	248.544.177	-	-	248.544.177	191.980.806	8.066.615	200.047.421	48.496.756	56.563.371
Mejoras en Predio de Terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso (*)	943.981.449	2.247.891.888	-	3.191.873.337	-	-	-	3.191.873.337	943.981.449
Repuestos	44.988.310.283	-	-	44.988.310.283	144.415.938	-	144.415.938	44.843.894.345	44.988.310.283
Derechos Fiduciarios Terrenos	10.667.969.528	-	-	10.667.969.528	-	-	-	10.667.969.528	10.667.969.528
Derechos Fiduciarios Maquinarias	27.236.665.627	-	-	27.236.665.627	8.874.016.602	396.594.894	9.270.611.496	17.966.054.131	18.362.649.025
Derechos Fiduciarios Construcciones y Mejoras	(2.871.059.446)	-	-	(2.871.059.446)	-	-	-	(2.871.059.446)	(2.871.059.446)
Derechos Fiduciarios Equipos	134.704.315.867	-	-	134.704.315.867	9.798.079.357	795.017.724	10.593.097.081	124.111.218.772	124.906.236.496
Derechos Fiduciarios Equipos de Laboratorio	1.560.685.216	-	-	1.560.685.216	780.342.610	39.017.130	819.359.740	741.325.476	780.342.606
Derechos Fiduciarios Equipos de Laboratorio	550.507.472	-	-	550.507.472	275.253.774	13.762.679	289.016.453	261.491.020	275.253.698
Derechos Fiduciarios Activos de Extinción (***)	425.539.879.408	-	2.467.331.707	423.072.547.701	-	-	-	423.072.547.701	425.539.879.408
Derechos Fiduciarios Revalúo Técnico	62.847.030.472	-	-	62.847.030.472	-	-	-	62.847.030.472	62.847.030.472
Totales	2.571.317.138.059	3.108.790.862	2.467.331.707	2.571.958.597.214	183.153.921.641	12.543.708.833	195.697.630.474	2.376.260.966.689	2.388.307.632.341

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

NOTA 9: ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	31.03.2026	31.12.2025
Licencias	4.258.525.980	4.258.525.980
Registro de Marca	74.591.364	74.591.364
Menos Amortización Acumulada	(4.085.747.214)	(4.042.752.112)
Total	247.370.130	290.365.232

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Corrientes	Moneda de Origen	31.03.2026	31.12.2025
Proveedores – Relacionadas	Guaraní	5.612.826.813	5.466.031.753
Proveedores - Relacionadas	Dólar Estadounidense	21.481.911	1.794.958
Otros Proveedores del Exterior	Dólar Estadounidense	4.172.973.243	6.562.927.845
Otros Proveedores del Exterior	Euro	175.452.993	375.248.520
Otros Proveedores del Exterior	Real Brasileño	-	-
		13.793.875.769	27.729.362.362
Proveedores Locales	Guaraní	33.361.985.899	18.111.647.705
Proveedores Locales	Dólar Estadounidense	-	-
Proveedores Locales	Euro	-	-
Cheques Diferidos Emitidos	Guaraní	2.398.025.700	7.388.584.720
Cheques Diferidos Emitidos	Dólar Estadounidense	3.060.419.541	6.291.243.087
Total		62.597.041.870	71.926.840.950

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 marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Corriente

Entidad	Vencimiento	Moneda Origen	31.03.2026	31.12.2025
PRESTAMOS FINANCIEROS				
Tarjeta de crédito - BASA	13/10/2023	Guaraní	4.601.221	4.601.221
Ueno Bank (ex Visión Banco)	07/03/2025	Guaraní	-	5.268.856.135
Ueno Bank (ex Visión Banco)	02/12/2030	Guaraní	3.857.142.855	5.142.857.140
Ueno Bank (ex Visión Banco)	02/12/2033	Guaraní	1.656.026.785	1.979.464.285
Interfisa Banco	26/09/2026	Guaraní	7.728.603.000	7.728.603.000
Banco BASA	26/11/2026	Guaraní	-	24.300.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	23/06/2025	Guaraní	43.200.000.000	43.200.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	30/06/2025	Guaraní	-	1.984.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	02/12/2030	Guaraní	5.924.571.423	7.899.428.564
Banco Continental S.A.E.C.A.	20/05/2026	Guaraní	3.964.194.642	4.934.507.142
Banco Continental S.A.E.C.A.	19/01/2026	Guaraní	-	1.633.216.400
Banco Continental S.A.E.C.A.	02/12/2030	Guaraní	-	1.089.908.525
Banco Continental S.A.E.C.A.	02/12/2033	Guaraní	403.599.540	1.625.313.740
Banco Continental S.A.E.C.A.	21/01/2026	Dólar Estadounidense	1.139.192.250	4.412.318.500
Banco Continental S.A.E.C.A.	27/01/2026	Dólar Estadounidense	35.152.218.000	35.561.970.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	30/03/2026	Dólar Estadounidense	6.691.940.760	10.154.918.100
Banco Continental S.A.E.C.A.	19/04/2026	Dólar Estadounidense	6.691.940.760	10.154.918.100
Banco Nacional de Fomento	10/09/2027	Guaraní	2.200.000.000	2.200.000.000
Banco Nacional de Fomento	02/12/2030	Guaraní	3.702.857.142	4.937.142.856
Banco Nacional de Fomento	02/12/2033	Guaraní	2.709.327.238	3.356.202.381
Banco Nacional de Fomento	02/09/2033	Guaraní	4.968.750.000	6.625.000.000

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

Banco Familiar S.A.E.C.A.	02/12/2030	Guaraní	9.102.857.139	12.137.142.852
Banco Familiar S.A.E.C.A.	02/12/2033	Guaraní	5.576.619.047	6.870.369.047
Banco Familiar S.A.E.C.A.	02/09/2033	Guaraní	3.468.750.000	4.625.000.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	02/12/2030	Guaraní	11.571.428.574	15.428.571.432
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	02/12/2033	Guaraní	18.635.817.725	21.870.192.725
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	02/09/2033	Guaraní	1.875.000.000	2.500.000.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	04/12/2028	Dólar estadounidense	-	48.469.648.000
Accionistas (a)	31/12/2024	Guaraní	1.309.085.118	1.679.580.906
Banco Continental S.A.E.C.A.	20/07/2026	Dólar estadounidense	4.430.051.764	-
Banco Continental S.A.E.C.A.	25/01/2027	Guaraní	25.000.000.000	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	04/12/2028	Guaraní	36.823.567.626	-
INTERESES DEUDAS FINAN. A PAGAR				
Intereses por pagar	31/12/2024	Dólar Estadounidense	1.634.382.847	14.431.774.998
Intereses por pagar	31/12/2024	Guaraní	82.124.658.013	91.963.669.479
(-) Intereses a Devengar	31/12/2024	Guaraní	(74.937.098.581)	(96.931.437.265)
INTERESES DEUDAS BURSÁTILES POR PAGAR				
Programa Emisión Global USD 3 Serie 1	23/10/2026	Dólar Estadounidense	32.548.350.000	32.927.750.000
Intereses por pagar	31/12/2024	Guaraní	38.047.342.466	49.396.164.384
Intereses por pagar	31/12/2024	Dólar Estadounidense	15.750.503.320	20.289.177.900
(-) Intereses a Devengar	31/12/2024	Guaraní	(46.899.458.672)	(62.577.702.145)
OTRAS DEUDAS FINANCIERAS				
(-) Comisiones Bancarias	31/12/2024	Guaraní	(4.102.966.758)	(4.317.885.526)
Cheques Descontados	31/12/2024	Guaraní	-	100.023.120.414
TOTALES			291.953.855.242	442.978.363.290

No Corriente

Entidades	Vencimiento	Moneda Origen	31.03.2026	31.12.2025
PRESTAMOS FINANCIEROS				
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	4/12/2028	Dólar Estadounidense	-	99.421.060.518
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	48.548.571.444	48.548.571.444
Banco Continental S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	31.597.714.308	31.597.714.308
Ueno Bank (ex Visión Banco)	2/12/2030	Guaraní	20.571.428.580	20.571.428.580
Banco Nacional de Fomento	2/12/2030	Guaraní	19.748.571.432	19.748.571.432
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2/12/2030	Guaraní	61.714.285.704	61.714.285.704
Accionistas (a)	2/12/2030	Guaraní	8.694.301.148	8.694.301.148
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/9/2033	Guaraní	31.218.750.000	31.218.750.000
Banco Nacional de Fomento	2/9/2033	Guaraní	44.718.750.000	44.718.750.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2/9/2033	Guaraní	16.875.000.000	16.875.000.000
Ueno Bank (ex Visión Banco)	2/12/2033	Guaraní	18.656.249.995	18.656.249.995
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2/12/2033	Guaraní	215.620.198.147	215.620.198.147
Banco Nacional de Fomento	2/12/2033	Guaraní	28.874.333.331	28.874.333.331
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2/12/2033	Guaraní	59.960.166.657	59.960.166.657
Banco Continental S.A.E.C.A.	2/12/2033	Guaraní	41.914.349.986	41.914.349.986
Banco Nacional de Fomento	10/09/2027	Guaraní	17.600.000.000	17.600.000.000
DEUDAS DURSÁTILES				
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 1	18/3/2030	Guaraní	100.000.000.000	100.000.000.000
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 2	16/12/2030	Guaraní	100.000.000.000	100.000.000.000
Programa Emisión Global PYG 1 Serie 3	16/1/2031	Guaraní	100.000.000.000	100.000.000.000
Programa Emisión Global USD 1 Serie 1	17/7/2031	Dólar Estadounidense	97.645.050.000	98.783.250.000
Programa Emisión Global PYG 2 Serie 1	15/8/2031	Guaraní	100.000.000.000	100.000.000.000
Programa Emisión Global PYG 3 Serie 1	14/11/2031	Guaraní	70.000.000.000	70.000.000.000
Programa Emisión Global USD 2 Serie 1	21/4/2028	Dólar Estadounidense	130.193.400.000	131.711.000.000
Programa Emisión Global USD 4 Serie 1	29/06/2029	Dólar Estadounidense	32.548.350.000	32.927.750.000
INTERESES DEUDAS FINAN. A PAGAR				
Intereses por pagar		Dólar Estadounidense	-	9.526.940.401
Intereses por pagar		Guaraní	241.406.288.969	228.587.815.743
(-) Intereses a Devengar			(241.394.166.074)	(238.102.627.690)
INTERESES DEUDAS BURSÁTILES A PAGAR				
Intereses por pagar		Dólar Estadounidense	39.033.096.166	39.488.083.270
Intereses por pagar		Guaraní	183.272.136.986	183.272.136.985
(-) Intereses a Devengar			(222.139.010.365)	(222.593.515.959)
OTRAS DEUDAS FINANCIERAS				
(-) Comisiones bancarias			(2.147.375.471)	(2.147.375.471)
TOTALES			1.492.926.621.282	1.497.187.188.529

- (a) Corresponde a Deudas Financieras con los accionistas Juan Pablo Cartes Montaña/Sofía Cartes Montaña/María Sol Cartes Montaña

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

Las deudas con Entidades Financieras de largo plazo comprenden préstamos en moneda extranjera (USD) a un plazo de 8 años a una tasa del 9% y en moneda local a un plazo de entre 7 a 12 años con tasas de entre 9% y 11% más los incrementales a partir del quinto año, con lo cual llegan a tasas de entre 10,5% y 12,5%. Los intereses son de amortización trimestral. Estas operaciones están garantizadas por un Fideicomiso de Garantía y Administración. En fecha 11/06/2024 se han tomado nuevas deudas a través de la Adenda al Contrato de Fideicomiso número 8, a un plazo de 10 años y una tasa del 12%.

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_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 de Gs. 100.000.000.000.- a una tasa del 9,75% por 10 años con pagos trimestrales de intereses. Por último, se aprobó una tercera emisión del mismo programa global por Gs. 100.000.000.000 en fecha 12 de marzo de 2021 a una tasa del 9,25% 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° 050_16062021 siendo la misma el Programa de Emisión Global por USD 15.000.000 y siendo aprobada en fecha 18 de junio de 2021 la emisión de USD 15.000.000 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° 072_16082021 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° 114_18112021 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_22042022 siendo la misma el Programa de Emisión Global por USD 20.000.000 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° 090_25082022 siendo la misma el Programa de Emisión Global por USD 10.000.000 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.

En fecha 27 de agosto de 2025, el Directorio de la Entidad resolvió realizar el rescate anticipado total de las Series 2 y 3 emitidas dentro del Programa de Emisión Global USD 3. La Serie 2, identificada con ISIN PYCEC02F4273, correspondía a un monto de USD 2.500.000 y vencía el 23 de enero de 2026; mientras que la Serie 3, con ISIN PYCEC03F4785, también por USD 2.500.000, tenía vencimiento el 24 de abril de 2026. El rescate fue fijado para el 4 de noviembre de 2025,

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
 (Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

realizándose al valor nominal, con el pago de los intereses devengados a dicha fecha, conforme a lo establecido en la Resolución BVA N° 3090/24 y a los complementos de las series del programa de emisión, así como a la normativa aplicable del Reglamento General Operativo de Negociación y del Reglamento General del Mercado de Valores.

En fecha 22 de septiembre de 2025, la Superintendencia de Valores inscribió en sus registros el Certificado de Registro CNV N° PEG_22_22092025, correspondiente al Programa de Emisión Global de Bonos D4 de CECON S.A.E., por un valor total autorizado de USD 5.000.000. Posteriormente, mediante Resolución BVPASA N° 3.504/25 del 16 de octubre de 2025, fue aprobada la Serie 1, emitida por USD 5.000.000, a una tasa de interés del 6,80% anual, con pagos trimestrales de intereses y vencimiento del capital al 29 de junio de 2029. Según el prospecto de emisión original la Bolsa de Valores de Asunción S.A. actúa como entidad custodio del Título Global de la Serie conforme al Certificado de Custodia emitido en fecha 6 de noviembre de 2025.

NOTA 12: PROVISIONES

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Corrientes	31.03.2026	31.12.2025
Provisiones de Fletes	3.241.739.582	4.233.035.293
Honorarios Profesionales por Pagar	159.522.674	53.607.460
Provisiones Varias	15.166.899.646	8.562.252.843
Total	18.568.161.902	12.848.895.596

NOTA 13: OTROS PASIVOS

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

Corrientes	31.03.2026	31.12.2025
Anticipo de clientes	74.733.803.220	69.432.158.227
Impuesto a la renta a pagar	6.776.136.853	6.776.136.853
Retención de IVA a pagar	43.242.290	296.373.546
Retención Impuesto a la renta a Pagar	54.052.694	165.920.712
Gastos a reponer FF	54.996.967	69.443.997
Total	81.662.232.024	76.740.033.335

NOTA 14: SALDOS CON PARTES RELACIONADAS Y VINCULADAS

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas por Cobrar Relacionadas	31.03.2026	31.12.2025
Ganadera Sofia S.A.	30.079.813	172.448.500
Juan Pablo Cartes Montaña	17.909.747	
GG Sociedad Anónima	-	21.360.000
José Mariano Ortiz E.	16.610.000	11.520.000
Total	64.599.560	205.328.500

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 14: SALDOS CON PARTES RELACIONADAS Y VINCULADAS (Cont.)

Cuentas por Pagar Relacionadas	31.03.2026	31.12.2025
Grupo Sion S.A.	3.904.450.000	4.242.200.000
GG Sociedad Anónima	1.613.570.000	1.039.074.800
Prana S.A.	57.026.464	83.215.794
Ganadera Sofia S.A.	18.522.813	45.790.317
Floricultura Del Paraguay S.A.	1.700.000	25.090.000
La Eloisa S.A.	23.205.000	18.272.800
QSR S.A.	16.179.000	14.183.000
Cadena Farmacenter S.A.	-	-
Juan Pablo Cartes Montaña	-	-
Maria Sol Cartes Montaña	-	-
Sofia Cartes Montaña	-	-
Total	5.634.653.277	5.467.826.711

Las transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

Ingresos	31.03.2026	31.03.2025
Consignataria de Ganado S.A.	-	26.727.273
Ganadera Sofia S.A.	-	-
Horacio Bittar Pirovano	-	20.866.705
Marco Antonio Laterra Uliambre	65.674.387	16.953.223
Sofia Cartes Montaña	16.348.466	16.953.223
Grupo Sion S.A.	-	-
Juan Pablo Cartes Montaña	16.348.466	16.953.223
GG Sociedad Anonima	-	-
Ganadera Cauce Moro S.A.	-	-
Francisco Barriocanal Jiménez Gaona	1.410.545	2.592.727
Jiménez Gaona & Lima S.A.E. (*)	-	213.862.729
José Mariano Ortiz Escauriza	94.405.636	261.890.912
Jorge Luis Mendez Cuevas	-	-
Total	194.187.501	576.800.014

Egresos	31.03.2026	31.03.2025
Grupo Sion S.A.	6.380.255.784	168.360.381
GG Sociedad Anonima	2.209.894.564	1.200.727.273
Jorge Luis Méndez Cuevas	421.449.694	503.332.175
Francisco Barriocanal Jiménez Gaona (*)	392.126.137	596.091.750
Horacio Bittar Pirovano	381.729.087	456.316.767
Sofia Cartes Montaña	514.845.129	452.110.287
Marco Antonio Laterra Uliambre	180.000.000	180.000.000
Maria Sol Cartes Montaña	219.421.478	94.833.387
Juan Pablo Cartes Montaña	219.421.478	114.970.021
Ganadera Sofia S.A.	129.058.536	56.309.098
La Eloisa S.A.	65.940.000	4.493.745
Prana S.A.	67.842.240	44.146.775
QSR S.A.	31.092.727	21.829.545
Floricultura Del Paraguay S.A.	4.636.364	4.363.636
Cadena Farmacenter S.A.	39.445.409	5.226.218
Gabana S.A (*)	-	1.473.345
	11.257.158.627	3.904.584.403

(*) Al 31 de marzo de 2026, estas personas jurídicas ya no forman parte de las Sociedades relacionadas de Cementos Concepción S.A.E.

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 15: GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

NOTA 15.1: El saldo de los “Gastos Administrativos” y “Gastos de Ventas” al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	31.03.2026			31.03.2025		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Movilidad y viáticos	-	6.573.221.637	6.573.221.637	-	7.523.224.713	7.523.224.713
Gastos de alquiler	-	803.158.781	803.158.781	-	1.316.819.938	1.316.819.938
Computación y redes	-	1.203.772.415	1.203.772.415	-	1.207.967.101	1.207.967.101
Gastos por servicios	506.042.006	-	506.042.006	839.636.867	-	839.636.867
Gastos por servicio de flete	11.428.772.726	-	11.428.772.726	-	-	-
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	619.112.122	619.112.122	-	554.985.014	554.985.014
Impuestos y tasas	-	1.227.345.113	1.227.345.113	-	610.269.624	610.269.624
Gastos de reparación y mantenimiento	-	11.662.843.227	11.662.843.227	-	11.877.386.795	11.877.386.795
Gastos del personal y capacitación	-	1.304.450.867	1.304.450.867	-	1.207.679.070	1.207.679.070
Seguros pagados	-	987.963.684	987.963.684	-	840.110.931	840.110.931
Otros gastos de operación	-	10.924.585.527	10.924.585.527	-	8.246.265.970	8.246.265.970
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	1.819.937.316	1.819.937.316	-	2.270.470.891	2.270.470.891
Sueldos y Jornales	-	13.954.492.776	13.954.492.776	-	13.802.664.092	13.802.664.092
Contribuciones Sociales	-	2.102.961.645	2.102.961.645	-	2.084.818.492	2.084.818.492
Gastos de Publicidad y Propaganda	208.701.271	-	208.701.271	424.207.137	-	424.207.137
Incobrables	25.053.742	-	25.053.742	5.697.312.078	-	5.697.312.078
Obsolescencia y deterioro	-	-	-	-	-	-
Intereses, multas y recargos impositivos	-	8.075.100	8.075.100	-	1.303.860	1.303.860
Depreciación bienes de uso	-	12.731.119.909	12.731.119.909	-	13.046.099.844	13.046.099.844
Amortización activos intangibles	-	-	-	-	-	-
Gastos No Deducibles	-	-	-	-	8.521.510	8.521.510
Responsabilidad Social Empresarial	-	4.709.091	4.709.091	-	27.636.363	27.636.363
Otros Gastos	-	1.972.752.135	1.972.752.135	46.929.764	1.444.244.963	1.491.174.727
Consumo de Materiales	-	-25.229.204.258	-25.229.204.258	-	-27.817.258.893	-27.817.258.893
Total	12.168.569.745	42.671.297.087	54.839.866.832	7.008.085.846	38.253.210.278	45.261.296.124

NOTA 15.2: El saldo de los “Otros Ingresos y Gastos operativos” al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	31.03.2026	31.03.2025
Otros Ingresos	310.137.635	645.956.925
Intereses Cobrados	154.892.860	107.639.469
Total	465.030.495	(753.596.394)

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
 (Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

NOTA 16: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS - NETO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

Ingresos y Gastos Financieros Netos	31.03.2026	31.03.2025
Diferencia de Cambio Neto	5.523.968.745	(15.438.052.322)
Intereses Pagados	(43.441.030.914)	(47.895.038.315)
Gastos Bancarios	(1.636.108.944)	(1.541.099.439)
Total	(39.553.171.113)	(64.874.190.076)

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de marzo del 2026 y 2025, se expone la siguiente posición:

a) La composición del impuesto a la renta incluido en el estado de resultados es la siguiente:

	31.03.2026	31.03.2025
Impuesto a la Renta	(0)	(0)
Impuesto Diferido	(2.485.657.989)	(2.120.119.492)
Cargo a Resultado Impuesto a la Renta	(2.485.657.989)	(2.120.119.492)

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el gasto por impuesto a la renta resulta de las variaciones en los saldos de activos y pasivos por impuesto diferido.

b) El siguiente cuadro detalla la composición de Ingreso/Cargo a resultado por impuesto a la renta y las diferencias temporales a los efectos de determinar el impuesto diferido:

	31.03.2026	31.12.2025
Ganancia del ejercicio antes de impuestos	19.312.978.650	98.226.526.973
Tasa del impuesto a la renta vigente	10%	10%
Efecto Impositivo a la tasa del impuesto	1.931.297.865	9.822.652.697
Diferencias temporales a la tasa del impuesto	-	(1.389.710.798)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	1.094.360.124	116.167.807
Utilización quebranto fiscal ejercicios anteriores	-	(1.709.821.941)
Utilidad/(Pérdida) fiscal a la tasa del impuesto (i)	2.485.657.989	6.839.287.765

(i) Al cierre del ejercicio 2025, la Entidad presentó utilidad fiscal imponible, reconociendo el correspondiente gasto por impuesto a la renta corriente. Para el período comparativo 2024, la Entidad registró una pérdida fiscal, por lo que no surgió impuesto a la renta corriente. La pérdida fiscal y demás diferencias temporarias han dado origen al reconocimiento de activos por impuesto diferido, cuya composición se detalla en la sección de Impuestos Diferidos.

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

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Activo por Impuesto Diferido		
Quebranto Fiscal 2024	18.373.383.404	18.373.383.404
Quebranto Fiscal 2023	20.830.361.083	20.830.361.083
Quebranto Fiscal 2022	26.173.711.100	26.173.711.100
Quebranto Fiscal 2021	13.202.073.456	13.202.073.456
Quebranto Fiscal 2020	2.514.581.163	2.514.581.163
Previsión para Deudores Incobrables	2.081.118.540	2.081.105.893
Previsión Obsolescencia	287.105.945	287.105.945
Provisiones	2.963.566.570	2.963.566.570
(Menos) Previsión Activo por Impuesto Diferido	(86.425.901.261)	(86.425.888.614)
Total Activo por Impuesto Diferido	-	-

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Pasivo por Impuesto Diferido		
Intereses por Financiación Activados a Obras	(23.806.290.539)	(23.806.290.539)
Ajuste de Activo Fijo Fiscal	(11.516.636.991)	(8.866.546.694)
Revalúo Extraordinario Activo Fijo (Terrenos)	(6.284.703.047)	(6.284.703.047)
Ajuste de Consumo	-	-
Revalúo técnico de Mina (ii)	(42.294.054.068)	(42.553.987.940)
Total Pasivo por Impuesto Diferido	(83.901.684.645)	(81.511.528.220)
Total Neto por Impuesto Diferido	(83.901.684.645)	(81.511.528.220)

(ii) A partir del ajuste por valuación de los activos de explotación realizado en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, que se mencionan en la **Nota 2.p**, se generó un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se registró en la cuenta “Reserva Técnica de Yacimientos de Minerales” del Patrimonio Neto. Las extracciones de piedra y los cambios de valuación de los yacimientos de minerales que se produzcan con posterioridad generarán ajustes en el pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida será la mencionada cuenta de reserva técnica de yacimientos de minerales del patrimonio neto.

NOTA 18: CAPITAL SOCIAL

18.1. Capital Integrado

El capital integrado al 31 de marzo de 2026 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.

18.2. Aporte Irrevocable de Capital

Los aportes para futura integración de acciones al 31 de marzo de 2026 ascienden a Gs. 63.261.789.597.

NOTA 19: RESERVA DE REVALUO

Al 31 de marzo del 2026 y 31 de diciembre del 2025, el saldo de la cuenta representa Gs. 5.421.755.260, correspondiente a la revaluación anual obligatoria de los bienes de uso, conforme se describe en la **Nota 2.j**.

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:

De acuerdo con el Artículo 91 de la Ley 1.034/83 Del Comerciante, las sociedades comerciales deberán contar con una reserva equivalente al veinte por ciento (20%) de su capital suscrito, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. Al 31 de diciembre del 2025, el saldo de la cuenta es de Gs. 40.914.841.

El 12 de marzo del 2026, según Acta de Asamblea Ordinaria N° 35 se constituyó la suma de Gs 4.504.057.443 en concepto de Reserva Legal, que representa el 5% sobre el resultado utilidad del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2025, que fue de Gs 90.081.148.866, totalizando en la cuenta Reserva Legal Gs 4.544.972.284 al cierre del 31 de marzo del 2026.

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 20: RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS S (Cont.)

NOTA 20.2 RESERVA FACULTATIVA: la Entidad constituyó la suma de Gs. 318.439.394 en concepto de Reserva Facultativa, a partir de utilidades obtenidas en ejercicios anteriores.

NOTA 21: RESERVA DE REVALÚO TÉCNICO

El saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de la cuenta de Reserva de Revalúo Técnico es de Gs. 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 construyó 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. 57.559.270.472. Así mismo se procedió a ajustar el valor del inmueble de 2 (dos) hectáreas 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.

El efecto de la determinación del impuesto diferido derivado de revalúo técnico de los bienes de propiedad, planta y equipo, que equivale a Gs. 6.284.703.047, se reconoce con cargo a esta cuenta.

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 Y ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN 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, SudamerisBank 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 2020, formalizándose posteriormente mediante la escritura pública Número 227 de fecha 16 de diciembre de 2020, pasada ante el escribano José María Livieres Guggiari, debidamente registrada en la Dirección General de los Registros Públicos.

En fecha 10 de marzo de 2023 mediante el “Convenio Modificadorio 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 de 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.

En fecha 11 de junio de 2024 mediante el Convenio Modificadorio N° 5 al Contrato de Línea de Crédito Sindicada de fecha 24 de noviembre de 2020, las partes acordaron la extensión del plazo de gracia para el pago del capital bajo las líneas de crédito por 24 meses adicionales a los plazos

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 22: BIENES DEL ACTIVO FIJO Y ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN TRANSFERIDOS AL PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA (Cont.)

originales. Los Prestamistas han acordado ampliar la Línea de Crédito en Guaraníes hasta Gs. 200.000.000.000, parte de estos fondos se destinó a amortizar cuotas de capital para los ejercicios fiscales 2024 y 2025, con un total de amortizaciones de Gs. 73.978.188.994 y USD 11.040.000.

Este fideicomiso fue constituido en beneficio de los Prestamistas Beneficiarios y eventualmente en beneficio de los Bonistas Beneficiarios, constituyendo un patrimonio autónomo.

Luego de transcurridos dos años desde la firma del Contrato de Fideicomiso, la Entidad se encargará de gestionar y presentar al Fiduciario y al Agente Administrativo cada 36 meses una actualización de la tasación de los bienes fideicomitados que puedan ser tasados. Las actualizaciones de las tasaciones mencionadas tendrán como resultado la actualización del valor del Patrimonio Autónomo.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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.

NOTA 23: EFECTOS CONTABLES REFERIDOS AL RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN

Dentro de los bienes fideicomitados se encuentra la cantera de la Entidad. En efecto, la adopción de la nueva política contable incluida en **Nota 2.p)** a partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 implicó el reconocimiento de los activos de explotación en el activo y de la reserva técnica de yacimientos de minerales en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2024. Asimismo, a partir de dicho ejercicio se contabilizó el consumo de los minerales mediante la transferencia de los activos de explotación a la cuenta de inventarios de materia prima, la baja de la reserva técnica de yacimientos de minerales contra resultados acumulados del patrimonio neto, y el reconocimiento de los costos en los resultados de cada ejercicio.

Además, implicó el reconocimiento del pasivo por impuesto diferido, y la baja del pasivo por impuesto diferido contra resultados acumulados por el consumo de la reserva de minerales al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (ver **Nota 2.p)**

BALANCE	Nota	Al 31 de diciembre de 2024		
		Antes del Registro Contable	Efecto Neto del Registro Contable	Después del Registro Contable
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Inventarios	7	112.150.054.142	534.400.238	112.684.454.380
Total Activos Corrientes		424.062.664.526	534.400.238	424.597.064.764
Activos No Corrientes				
Bienes Fideicomitados	22	219.648.118.037	332.147.555.856	551.795.673.893
Total Activos No Corrientes		2.111.284.766.704	332.147.555.856	2.443.432.322.560
Total Activos		2.535.347.431.230	332.681.956.094	2.868.029.387.324
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO				
Pasivos No Corrientes				
Pasivo por Impuesto Diferido	17	37.651.449.938	30.196.005.275	67.847.455.213
Total Pasivos No Corrientes		1.787.477.486.685	30.196.005.275	1.817.673.491.960
Total Pasivos		2.328.001.836.176	30.196.005.275	2.358.197.841.451

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

BALANCE	Nota	Al 31 de diciembre de 2024		
		Antes del Registro Contable	Efecto Neto del Registro Contable	Después del Registro Contable
Patrimonio Neto				
Reserva Técnica Especial de Yacimientos de Minerales	23	-	302.004.990.604	302.004.990.604
Resultado del Ejercicio		(133.221.576.583)	(5.258.980.729)	(138.480.557.312)
Resultados Acumulados		(442.915.434.755)	5.739.940.944	(437.175.493.811)
Total Patrimonio Neto		207.345.595.054	302.485.950.819	509.831.545.873
Total Pasivos y Patrimonio Neto		2.535.347.431.230	332.681.956.094	2.868.029.387.324
ESTADO DE RESULTADOS				
Costo de Ventas		(433.424.243.745)	(5.258.980.729)	(438.683.224.474)
Pérdida Neta del Ejercicio		(133.221.576.583)	(5.258.980.729)	(138.480.557.312)

Cuentas contables afectadas y su clasificación a los capítulos o rubros contables antes mencionados:

Capítulo o Rubro Contable	Cuenta Contable
Inventarios	Movimientos de inventarios manuales
Bienes Fideicomitidos	Derechos fiduciarios activos de explotación
Pasivo por Impuesto Diferido	Pasivo por impuesto diferido
Reserva Técnica Especial de Yacimientos de Minerales	Reserva técnica de yacimientos de minerales
Resultados Acumulados	Resultados acumulados
Costo de Ventas	Costo de ventas mercaderías – Ajustes

En consecuencia, al cierre del 31 de diciembre del 2025 la Entidad registró un incremento en el valor de los activos en explotación de Gs. 102.243.409.412, respectivamente; y el consumo de los minerales mediante la transferencia de los activos de explotación a la cuenta de inventarios de materia prima al 31 de marzo del 2026 y 31 de diciembre del 2025 fue por Gs. 2.467.331.707 y Gs. 8.851.085.860, respectivamente; con efecto en la “Reserva Técnica Especial de Yacimientos de Minerales”, neto del impuesto diferido y otros ajustes no materiales.

NOTA 24: UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA

Al 31 de marzo del 2026 y 31 de diciembre del 2025, la Entidad calcula la utilidad básica por acción dividiendo la utilidad (pérdida) neta del ejercicio atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

El número del promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, refleja el hecho de que la cifra del capital de los accionistas puede haber variado durante el ejercicio, como resultado del mayor o menor número de acciones en circulación en un momento determinado y es calculado a partir del número de acciones ordinarias en circulación al comienzo del periodo, ajustado debido al número de acciones ordinarias recompradas o emitidas durante el periodo, multiplicado por un factor de ponderación de tiempo.

Concepto	31.12.2026	31.12.2025
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	19.312.978.650	90.081.148.866
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio	720.000	720.000
Utilidad Básica por Acción	26.824	125.113

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)

NOTA 25: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de moneda

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Entidad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos adoptados por ésta para medir y administrar el riesgo.

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Entidad. La administración es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la Entidad, e informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Entidad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en lo que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

25.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La Dirección tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua, y espera un correcto comportamiento crediticio y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

25.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Entidad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contarán con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Entidad.

25.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en el tipo de cambio, tasas de interés y otros precios de mercado, afecten los ingresos de la Entidad. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las

Las Notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025
(Expresado en Guaraníes – Nota 2.a)**

NOTA 25: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Cont.)

exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

25.4 Riesgo de moneda

La Entidad incurre en riesgos de moneda extranjera en ventas y compras denominadas en monedas diferentes al guaraní. Las monedas que originan principalmente este riesgo son el Dólar estadounidense, el Euro y el Real. Este riesgo es monitoreado de forma a mantener la exposición al mismo en niveles aceptables.

NOTA 26: 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 Nº 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 27: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2026 no existen otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar compromisos para la Entidad, adicional a la que se presentan y revelan en los Estados Financieros.

NOTA 28: HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del primer trimestre 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 marzo del 2026.