1. OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CONTRIBUYENTE AL 31/12/2021

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SEÑOR
PRESIDENTE DE
INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO - INC
PRESENTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS OBJETO DE AUDITORÍA

Hemos examinado los Estados Financieros de **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO - INC** que comprende el Balance General al 31 de diciembre de 2021; y su correspondiente Estado de Resultados; de Flujos de Efectivo y de Variación del Patrimonio Neto por el periodo que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

La Administración de **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO - INC** es responsable de la preparación y presentación razonable de los mencionados Estados Financieros de acuerdo con las normas contables vigentes del Paraguay. Dicha responsabilidad incluye: i) el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, que estén exentos de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; ii) la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y, iii) la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en la República del Paraguay.

Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, así como que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están exentos de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre los montos y exposiciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la entidad, a fin de diseñar los procedimientos de auditoria que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

CP. Susana Torres - Socia
CYCA - Contadores y Consultores Asociados
Registro CCP N° F-3
Registro SET N° 273/2020

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

4. ANTECEDENTES DEL DICTAMEN DE AUDITORÍA DEL EJERCICIO ANTERIOR

Los Estados Financieros del **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO - INC** al 31 de diciembre de 2021, cuyas cifras son mostradas con fines comparativos, fueron auditados por nosotros y en fecha 17 de noviembre de 2021, emitimos una opinión con salvedades.

5. OPINIÓN

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial de **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO (INC)** al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables vigentes en Paraguay.

6. INFORME SOBRE REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes informamos lo siguiente:

a) **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO (INC).** mantiene sus registros de acuerdo con lo establecido en la Ley 125/91, Ley 2421/04 y sus reglamentaciones.

b) A la fecha del presente informe y considerando los límites de materialidad establecidos, la sociedad ha cumplido con los pagos y/o ha provisionado sus obligaciones impositivas relacionadas con el año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 30/19 que reglamenta el artículo 33 de la Ley 2421/04, no habiendo aspectos materiales impositivos que mencionar.

7. PÁRRAFO DE ENFASIS

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a lo señalado en el Informe de Análisis Financiero comparativo adjunto, en el que se indica que la Entidad ha incurrido en pérdidas acumuladas, ocasionando un Patrimonio reducido, junto con otros factores mencionados en dicho informe, muestran la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para hacer frente a sus operaciones fabriles, comerciales y financieras.

CP. Susana Torres - Socia
CYCA - Contadores y Consultores Asociados
Registro CCP N° F-3
Registro SET N° 273/2020

El desarrollo inextenso de este punto se encuentra en el punto 5 del informe de Análisis Financieros comparativo.

También llamamos la atención respecto a los Formularios FC-7.1 y FC-7.2 de Depreciación y Amortización de Bienes del Activo Fijo que no están elaborados de acuerdo con lo requerido en el Manual de Normas y Procedimientos para la Administración, Uso, Control, Custodia, Clasificación y Contabilización de los Bienes del Estado y por lo tanto las cifras que se incluyen en el mismo no representan adecuadamente los valores reflejados en los Estados Financieros.

Asunción, 17 de marzo de 2023

CYCA – Contadores y Consultores Asociados
CP. Susana Torres - Socia
C.I.C. N° 3.475.415
Registro SET N° 273/2020

C.P. Susana Torres
Socio Director
CYCA

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.

GOBIERNO NACIONAL

Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

CEMENTO · PORTLAND

INC

VALLEMI - PARAGUAY

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

I N D I C E

CONTENIDO

*Balance General

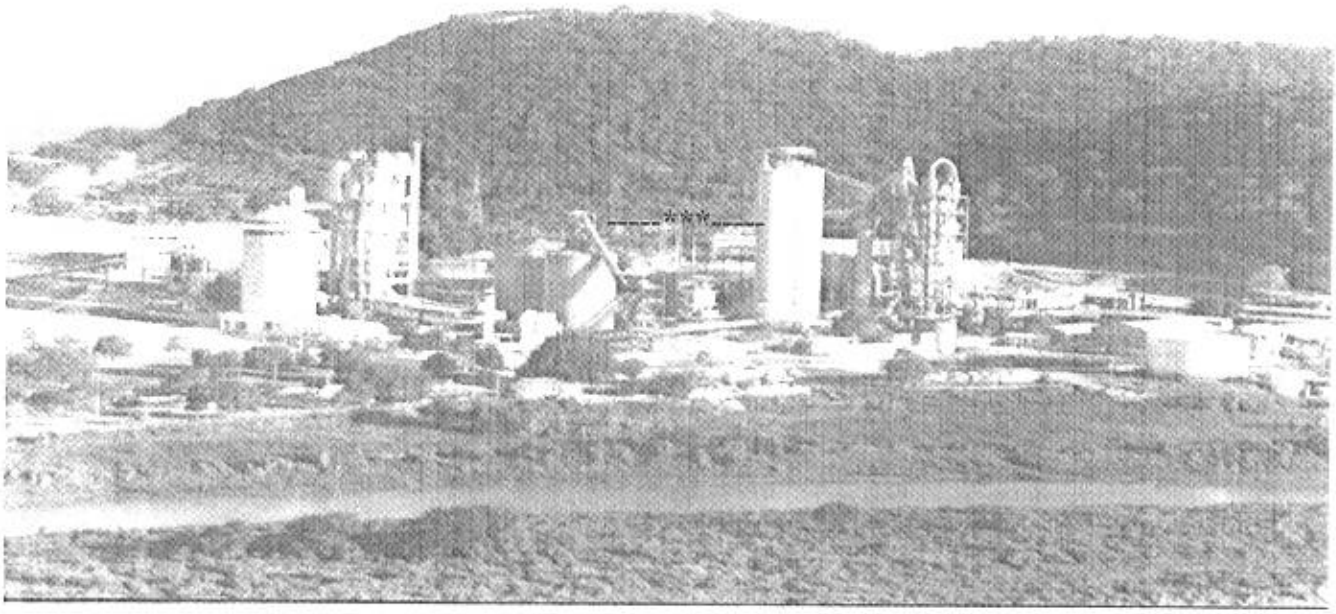
*Estado de Resultados

*Estado de Variación del Patrimonio Neto

*Flujo de Efectivo

*Notas a los Estados Contables

*Anexos



GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

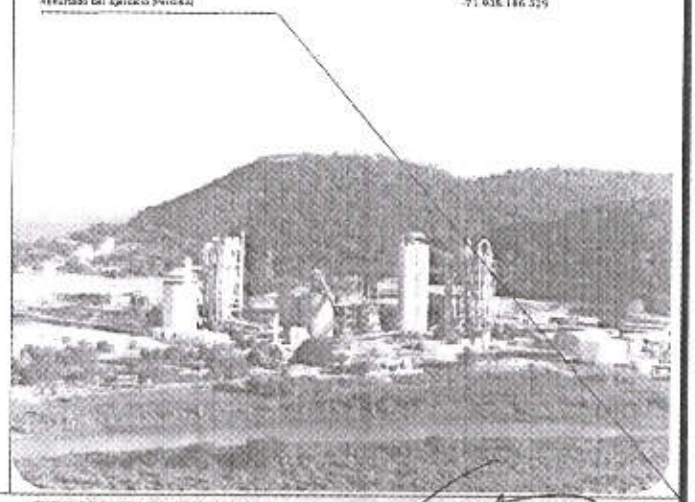
Asunción - Paraguay

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	GUARANIES	GUARANIES
ACTIVO CORRIENTE		208.171.061.639
DISPONIBILIDADES	17.197.961.618	
Caja y Bancos	17.197.961.618	
CREDITOS	30.017.366.782	
Clientes por Ventas	1.074.429.438	
Otros Créditos	28.942.935.317	
EXISTENCIAS	955.781.816.139	
Productos Terminados - Cemento	4.535.186.930	
Productos en Proceso de Elaboración - Cemento	75.431.074.912	
Productos Terminados - Cal Agrícola	18.756.335	
Productos en Proceso de Elaboración - Cal Agrícola	198.441.870	
Combustibles e Insumos	283.863.352.132	
DEPOSITOS DE TRABAJO	669.524.277	
O.T. Mantenimiento	669.524.277	
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	524.356.830	
Seguros Pagados por Adelantado	524.356.830	
ACTIVO NO CORRIENTE		3.164.011.361.547
EXISTENCIAS	224.970.466.287	
Repuestos y Materiales	224.970.466.287	
Estimadas	98.790.577.386	
(-) Prev.Acum.Activos - Existencias	-98.790.577.386	
CREDITOS	6.382.543.503	
Deudores por Ventas	1.723.180.010	
(-) Prev.Acum.Activos - Créditos	-1.358.319.049	
Anticipos Pagados	36.341.320.613	
(-) Prev.Acum.Activos - Anticipos Pagados	-35.832.920.399	
Deudores p/Gestión Judicial	1.828.368.028	
(-) Prev.Acum.Activos - Gestión Judicial	-1.828.543.938	
Otros Créditos	7.963.931.233	
(-) Prev.Acum.Activos - Otros Créditos	-1.854.171.200	
BIENES DE USO	325.874.233.634	
Inmuebles	9.019.594.921.913	
Rodados	26.743.877.094	
Maquinarias y Accesorios	472.505.366.265	
Herramientas	99.195.649.960	
Equipos de Oficina	16.486.308.261	
Equipos de Comunicación	3.732.754.465	
Equipos de Salud y Laboratorio	1.389.759.082	
Equipos de Seguridad	1.584.818.746	
Otros Bienes de Uso	2.981.924.620	
Bienes de Uso en Tránsito	337.882.427	
Activos Intangibles	11.865.374.801	
	2.866.357.037.970	
MENOS		
Depreciación Acumulada	-2.340.482.603.936	
OBRAS EN EJECUCION Y EN TRANSITO	606.784.710.476	
Obras de Infraestructura en Ejecución	606.784.710.476	
OTROS ACTIVOS/DETERIORO DE BIENES	0	
Planta Transformada	2.342.877.872	
(-) Prev.Acum.Activos - Planta Transformada	-2.342.877.872	
O.T. Obras de Infraestructura	25.562.947.730	
(-) Prev.Acum.Activos - Obras de Infraestructura	-25.562.947.730	
Ordenes de Trabajo a Liquidar	3.108.656.174	
(-) Prev.Acum.Activos - Ordenes de Trabajo a Liquidar	-3.108.656.174	
TOTAL ACTIVO		3.372.182.963.186

PASIVO	GUARANIES	GUARANIES
PASIVO CORRIENTE		352.297.189.039
DEUDAS	350.307.189.039	
Deudas Comerciales	211.764.686.100	
Deudas Financieras	100.990.456.743	
Otras Deudas	5.538.031.924	
Provisiones	32.013.871.270	
PASIVO NO CORRIENTE		897.513.793.837
DEUDAS	341.353.885.079	
Deudas Comerciales	341.353.885.079	
DEUDAS FINANCIERAS	553.716.623.440	
M.H.-Dirección del Tesoro (B.I. - Capital	553.716.623.440	
M.H.-Dirección del Tesoro (B.I. - Intereses	676.498.721.719	
(-) M.H.-Dirección del Tesoro (B.I. - Intereses a Devengar	-676.498.721.719	
DEUDAS VARIAS	2.443.454.318	
Deudas y Retenciones Fiscales	2.443.454.318	
PATRIMONIO NETO		
PATRIMONIO		224.271.978.310
CAPITAL	268.797.860.311	
Capital	268.797.860.311	
RESERVAS	950.310.046.725	
Reservas por Revaluos	803.758.433.820	
Reservas Cambio de Valor	146.551.612.905	
RESULTADOS ACUMULADOS	-1.014.035.928.726	
Resultados Ejercicios Anteriores	-942.097.742.198	
Resultado del Ejercicio (Pérdida)	-71.938.186.529	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.472.162.963.186



CUENTAS DE ORDEN ACTIVO
CONTINGENCIAS
Juicio p/Deudas y Perjuicios 17.856.530.000

CUENTAS DE ORDEN PASIVO
PREVISION PARA CONTINGENCIAS
Prev. Juicio s/Deudas y Perjuicios 17.856.530.000

Gustavo Lucas Pedrozo Moreno
Sub-Gerente de Contabilidad

Juan José Fabricio R. Zárate Cerda
Gerente Financiero

Abog. Ernesto Julian Núñez Patiño
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

Asunción - Paraguay

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

DETALLE	IMPORTE G.	IMPORTE G.
Ingresos por Ventas		331.823.588.323
Menos		
Costo de Productos Vendidos		266.505.719.561
	Resultado Bruto sobre Ventas	**65.317.868.762**
Gastos Operativos		-102.421.518.279
Gastos de Dirección	952.118.799	
Gastos de Administración	101.469.399.480	
	Resultado Operativo s/Carga Financiera	**-37.103.649.517**
Menos		
Gastos Financieros		52.977.239.065
	Resultado Operativo c/Carga Financiera	**-90.080.888.582**
Más		
Ingresos no Operativos	21.359.717.607	
Menos		
Egresos no Operativos	3.217.015.554	18.142.702.053
	Resultado Neto	**-71.938.186.529**

Emilce Lilian Pedrozo Moreno
Sub-Gerente de Contabilidad

Econ. Luis Fabricio R. Gamarra Ojeda
Gerente Financiero

Abog. Ernesto Julian Benitez Petters
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

DETALLE	IMPORTE G.	%
INGRESOS POR VENTAS	**331.823.588.323**	**100,00**
Cemento Tipo PZ	249.170.923.622	75,09
Clinker	1.254.211.171	0,38
Cemento Tipo AB-45	5.037.401.242	1,52
Canon por Explotacion de Piedra	2.879.176.002	0,87
Cemento Tipo CPII F32	59.223.752.373	17,85
Cemento Tipo CP II - 40	14.258.123.913	4,30
COSTOS DE VENTAS	**266.505.719.561**	**80,32**
Cemento Tipo PZ	205.856.462.286	62,04
Clinker	788.442.321	0,24
Cemento Tipo AB-45	4.612.427.377	1,39
Cemento Tipo CPII F32	44.338.410.261	13,36
Cemento Tipo CP II - 40	10.909.977.316	3,29
Resultado Bruto sobre Ventas	**65.317.868.762**	**19,68**
GASTOS OPERATIVOS	**102.421.518.279**	**30,87**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**95.409.059.114**	**28,75**
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	73.166.735.923	22,05
Depreciaciones	9.444.756.002	2,85
Gastos Generales	12.797.567.189	3,86
GASTOS DE DIRECCION	**952.118.799**	**0,29**
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	431.111.450	0,13
Gastos Generales	521.007.349	0,16
GASTOS LEGALES Y FISCALES	**2.276.242.455**	**0,69**
Impuestos, Tasas y Contrib.	1.412.844.499	0,43
Multas y Recargos	863.397.956	0,26
OTROS EGRESOS OPERATIVOS E INGRESOS OPERATIVOS	**3.784.097.911**	**1,14**
Otros Egresos Operativos e Ingresos Operativos	3.784.097.911	1,14
Otros Gastos no Operativos	6.261.183	0,00
Mermas en Producto Terminado	532.134.701	0,16
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(-)	11.178.154.392	3,37
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(+)	7.932.452.365	2,39
Resultado Operativo s/Carga Financiera	**-37.103.649.517**	**-11,18**
GASTOS DE FINANCIACION	**52.977.239.065**	**15,97**
Gastos de Financiación Locales	52.977.239.065	15,97
Gastos Financieros - Locales	5.299.183.629	1,60
Intereses Bonos Soberanos	46.380.271.083	13,98
Diferencia de Cambio (-)	160.633.888.001	48,41
Diferencia de Cambio (+)	159.336.103.648	48,02
Resultado Operativo c/Carga Financiera	**-90.080.888.582**	**-27,15**
OTROS INGRESOS	**21.359.717.607**	**6,44**
Intereses y Comisiones Ganadas	63.166.237	0,02
Otros Ingresos no Operativos	21.296.551.370	6,42
EGRESOS NO OPERATIVOS	**3.217.015.554**	**0,97**
Gastos Generales Complejo Vallemi	79.178.342	0,02
Otros Egresos no Operativos	3.137.837.212	0,95
Resultado antes de Impuesto	**-71.938.186.529**	**-21,68**
Resultado Neto	**-71.938.186.529**	**-21,68**

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

GOBIERNO NACIONAL *Paraguay de la gente*

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

Por el periodo finalizado al 31 de Diciembre de 2021 comparativo

CUENTAS	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	INTEGRADO	LEGAL	DE REVALÚO	OTRAS RESERVAS		DEL EJERCICIO	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020	288.097.860.311	-	788.117.251.338	146.451.612.903	(918.368.535.002)	883.711.866	305.181.901.416
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2020							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL							
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR							
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS				-	883.711.866	(883.711.866)	
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS					(497.839.000)		
RESERVA LEGAL							
RESERVA DE REVALÚO			-				
OTRAS RESERVAS							
RESULTADO DEL EJERCICIO						(18.364.713.330)	
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020 e INICIO DEL EJERCICIO 2021	288.097.860.311	-	788.117.251.338	146.451.612.903	(917.982.662.136)	(18.364.713.330)	286.319.349.086
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2021							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL							
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR							
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS				-	(18.364.713.330)	18.364.713.330	
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS					(5.750.366.729)		
RESERVA LEGAL							
RESERVA DE REVALÚO			15.641.182.482				
OTRAS RESERVAS							
RESULTADO DEL EJERCICIO						(71.938.186.529)	
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021	288.097.860.311	-	803.758.433.820	146.451.612.903	(942.097.742.195)	(71.938.186.529)	224.271.978.310

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de Diciembre de 2021

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2020

(Expresado en Guaranies)

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2021
Flujo de Efectivo Generado por Actividades Operativas		
Ingresos por Ventas de Cemento y Otros	423.004.914.382	331.823.588.323
Costo de Ventas	- 307.142.800.414	- 266.505.719.561
Gastos de Comercialización	- 3.308.953.277	-
Gastos de Administración	- 98.960.181.521	- 95.409.059.114
Gastos de Dirección	- 916.590.312	- 952.118.799
Gastos Legales y Fiscales	- 1.512.826.635	- 2.276.242.455
Otros Gastos Operativos	- 566.648.039	- 3.784.097.911
Total Efectivo por Actividades Operativas antes de los Cambios del Activo.	**10.596.914.184**	**- 37.103.649.517**
Aumento/Disminución en Activo Operativo		
Variación de Créditos por ventas	12.160.000	- 1.042.789.438
Anticipos Pagados	- 1.777.000.862	- 1.418.938.211
Créditos Fiscales	- 3.782.536.154	2.191.908.432
Otorgamientos de Créditos al Personal	- 23.740.500	7.465.356
Variación de Otros Créditos	31.546.316.988	- 112.385.364
Gastos Pagados p/Adelantado - Seguros	- 25.178.650	- 413.650.114
Cargos Diferidos	- 70.227.220	261.449.372
Producción de Existencias	- 7.639.419.057	- 116.764.166.105
Total Aumento/Disminucion en Activo Operativo	**18.240.374.545**	**- 117.291.106.072**
Aumento/Disminución en Pasivo Operativo		
Variacion de Deudas Comerciales	53.967.576.257	- 132.004.780.657
Variacion de Deudas Financieras	- 30.936.443.477	51.512.492.687
Variacion de Otras Deudas	- 323.564.175	- 1.830.949.392
Variación de Deudas Varias	2.307.876.795	135.577.523
Variacion Provisiones a Pagar	7.103.899.640	8.346.984.609
Total de Efectivo Neto por Actividades Operativas antes del Imp. a la Renta	**32.119.345.040**	**- 73.840.675.230**
Total de Efectivo Neto por Actividades Operativas	**60.956.633.769**	**- 228.235.430.819**
Flujo de Efectivo por Actividades no Operativas		
Ingresos no Operativas	10.990.530.155	21.359.717.607
Egresos no Operativos	- 2.529.782.479	- 3.217.015.554
Pasivos no Operativos	- 30.720.895.230	269.418.300.900
Existencias de Activo no Operativo	- 22.488.798.514	- 12.365.217.390
Creditos no Operativos	- 5.983.506.035	53.482.702
Cargos Diferidos	7.477.962.550	722.380.671
Total Efectivo Neto por Actividades no Operativas	**- 43.254.489.553**	**275.971.648.936**
Flujo de Efectivos por Actividades de Financiamiento		
Variacion Patrimonial	- 497.839.000	9.890.815.753
Variaciones de Deudas Financieras (Bonos Soberanos)	38.404.978.120	- 4.361.461.300
Variacion de Gastos de Financiamiento	- 37.422.375.190	- 52.977.239.065
Total de Efectivo por Actividades de Financiamiento	**484.763.930**	**- 47.447.884.612**
Flujo de Efectivos por Actividades de Inversión		
Variacion de Bienes de Uso	- 40.839.992.796	- 30.578.785.220
Total de Efectivo por Actividades de Inversión	**- 40.839.992.796**	**- 30.578.785.220**
Aumento/Disminución Neto Efectivo y Equiv.	- 22.653.084.650	- 30.290.451.715
Efectivo y Equiv.al Inicio del Ejercicio	70.141.477.983	47.488.393.333
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Ejercicio	**47.488.393.333**	**17.197.941.618**

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023

CYCA - Contadores y Consultores Asociados

1000000	ACTIVO			1,472,182,963,186.00
1100000	ACTIVO CORRIENTE			308,171,001,639.00
1110000	DISPONIBILIDADES		17,197,941,618.00	
1110200	BANCO MONEDA LOCAL	2,440,543,191.00		
1110300	BANCOS MONEDA EXTRANJERA	4,605,755,552.00		
1110600	CAJA AHORRO - MONEDA LOCAL	10,151,642,875.00		
1120000	CREDITOS		26,017,364,755.00	
1120100	CREDITOS POR VENTAS	1,074,629,438.00		
1120300	ANTICIPOS PAGADOS	3,712,257,370.00		
1120400	CREDITOS FISCALES	11,141,984,439.00		
1120500	CREDITOS AL PERSONAL	18,537,644.00		
1120900	OTROS CREDITOS	10,069,955,864.00		
1130000	EXISTENCIAS		263,781,814,159.00	
1130100	MATERIAS PRIMAS - CEMENTO	21,387,951,976.00		
1130200	COMBUSTIBLES Y ACEITES	121,716,425,182.00		
1130300	REPUESTOS Y MATERIALES	29,502,449,410.00		
1130400	ENVASES	10,662,933,539.00		
1130500	PROD. EN PROC.DE ELAB.-CEMENTO	75,431,074,912.00		
1130600	PRODUCTO TERMINADO - CEMENTO	4,533,186,930.00		
1131100	MATERIA PRIMA -CAL AGRICOLA	393,592,015.00		
1131200	PRODUCC.E/PROCESO-CAL AGRICOLA	138,441,870.00		
1131300	PRODUCT.TERMINADO-CAL AGRICOLA	15,758,325.00		
1140000	ORDENES DE TRABAJO		669,524,277.00	
1140100	ORDENES DE TRABAJO	669,524,277.00		
1160000	GASTOS PAGADOS P/ADELANTADO		504,356,830.00	
1160100	GASTOS PAGADOS P/ADELANTADO	504,356,830.00		
1200000	ACTIVO NO CORRIENTE			1,164,011,961,547.00
1200500	EXISTENCIAS	224,970,468,287.00		
1210000	CREDITOS		6,382,548,900.00	
1210100	CREDITOS POR VENTAS	355,568,563.00		
1210300	ANTICIPOS PAGADOS	518,620,314.00		
1210500	CREDITOS AL PERSONAL	33,362,567.00		
1210900	OTROS CREDITOS	5,474,997,456.00		
1230000	BIENES DE USO		932,658,944,360.00	

Firmado a solo efecto de su Identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

1230100	INMUEBLES	253,562,967,205.00		
1230300	RODADOS	6,397,164,959.00		
1230400	MAQUINARIAS Y ACCESORIOS	54,711,825,364.00		
1230500	INSTALACIONES	31,089,805.00		
1230600	EQUIPOS DE OFICINA	5,063,739,763.00		
1230700	ACTIVOS INTANGIBLES	3,415,956,323.00		
1230800	EQUIPOS DE SALUD Y LABORATORIO	773,501,774.00		
1230900	EQUIPOS DE SEGURIDAD	926,709,882.00		
1231100	OBRAS DE INFR. EN EJECUCION	606,784,710,476.00		
1231500	ACTIVO FIJO - EN TRANSITO	337,882,627.00		
1232100	OTROS BIENES DE USO	653,396,182.00		
2000000	PASIVO			-1,247,910,984,876.00
2100000	PASIVO CORRIENTE			-350,397,189,039.00
2110000	DEUDAS COMERCIALES		-211,764,889,102.00	
2110100	DEUDAS COMERCIALES	-15,620,875,588.00		
2110170	OBLIGACIONES-DESPACHANTES	-740,008,991.00		
2110180	OBLIGACIONES-PROVEEDORES M.E.	-96,454,389,104.00		
2110200	ACREEDORES POR PROD.A ENTREGAR	-32,722,152,572.00		
2110300	DEUDAS A CONTRATISTAS	-13,966,412.00		
2110400	ANTICIPOS DE CLIENTES	-42,581,214.00		
2110500	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.	-62,540,244,272.00		
2110600	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.	-3,630,670,949.00		
2120000	DEUDAS FINANCIERAS		-100,990,496,743.00	
2120300	FINANCIAMIENTO TEMP.DE CAJA	-84,799,295,269.00		
2122600	PRESTAMOS LOCALES-INTERESES	-16,191,201,474.00		
2150000	OTRAS DEUDAS		-6,538,931,924.00	
2150100	SUELDOS Y JORNALES A PAGAR	-1,137,940,340.00		
2150200	CARGAS SOCIALES A PAGAR	-1,538,108,946.00		
2150300	DEUDAS Y RETENCIONES FISCALES	-3,299,270,482.00		
2150900	DEUDAS VARIAS	-563,612,156.00		
2160000	PROVISIONES		-31,102,871,270.00	
2160900	PROVISIONES VARIAS	-31,102,871,270.00		
2200000	PASIVO NO CORRIENTE			-897,513,795,837.00
2210000	DEUDAS COMERCIALES		-341,353,686,079.00	
2210100	DEUDAS COMERCIALES	-16,618,587,867.00		
2210180	OBLIGACIONES-PROVEEDORES M.E.	-85,426,360,727.00		
2210500	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.	-239,308,737,485.00		

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

2220000	DEUDAS FINANCIERAS		-553,716,655,440.00	
2220100	PREST.BANCOS LOCALES -CAPITAL	-553,716,655,440.00		
2240000	DEUDAS VARIAS		-2,443,454,318.00	
2240100	DEUDAS Y RETENCIONES FISCALES	-2,443,454,318.00		
3000000	PATRIMONIO NETO			-224,271,978,310.00
3100000	CAPITAL RESERVAS Y RESULTADOS			-224,271,978,310.00
3110000	CAPITAL		-288,097,860,311.00	
3110100	CAPITAL ACCIONARIO	-288,097,860,311.00		
3120000	RESERVAS		-950,210,046,723.00	
3120200	RESERVAS POR REVALUOS	-803,758,433,820.00		
3120300	RESERVAS CANTERA	-146,451,612,903.00		
3140000	RESULTADOS		1,014,035,928,724.00	
3140100	RESULTADOS ACUMULADOS	942,097,742,195.00		
3140200	RESULTADO DEL EJERCICIO	71,938,186,529.00		

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CGR007- B A L A N C E G E N E R A L
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitivo

1000000	ACTIVO			1,472,182,963,186.00
1100000	ACTIVO CORRIENTE			308,171,001,639.00
1110000	DISPONIBILIDADES		17,197,941,618.00	
1110200	BANCO MONEDA LOCAL		2,440,543,191.00	
1110202	VISION BCO.C.C.900491386	6,154,340.00		
1110215	B.N.F.CTA.No.819262/5	28,733,473.00		
1110218	BCO.REGIONAL-CC.16101070123	47,776,970.00		
1110220	BCO.CONTINENTAL D1-00856360-00	720,099,440.00		
1110222	BANCO GNB C.C.001-198415-001	1,412,881,870.00		
1110223	B.N.F. 000-00-821173/1 B.S.	5,944,260.00		
1110229	ITAU-CTA.CTE. 40040019/0	208,952,838.00		
1110260	BBVA-CTA.CTE.70231/3	10,000,000.00		
1110300	BANCOS MONEDA EXTRANJERA		4,605,755,552.00	
1110307	B.N.F. 000-00-001437/6 B.S.	34,383,182.00		
1110309	BCO.CONTINENTAL CC.01255264-01	54,966,480.00		
1110310	BCO.CONTINENTAL CA.00389983-06	4,399,068,464.00		
1110312	B.N.F.-M.E.CTA.No.3133/7	14,914,261.00		
1110317	BBVA-C.AHORRO M.E.2102019292	33,626,706.00		
1110318	ITAU-C.AHORRO M.E.41040002/9	27,571,599.00		
1110319	ITAU-CTA.CTE. M.E.45040003/0	41,224,860.00		
1110600	CAJA AHORRO - MONEDA LOCAL		10,151,642,875.00	
1110602	VISION BCO.C.A.4775023	1,257,506,680.00		
1110608	BCO.CONTINENTAL D1-00103987-09	3,420,537,389.00		
1110613	B.N.F.CTA.AHORRO No.0011349/3	316,122,048.00		
1110620	BCO.SUDAMERIS C.C.1965284	305,519,471.00		
1110621	FINANCIERA EL COMERCIO	271,909,226.00		
1110629	ITAU-C.AHORRO 42040004/4	4,562,363,736.00		
1110630	BBVA A.V.2102027163	17,684,323.00		
1120000	CREDITOS		26,017,364,755.00	
1120100	CREDITOS POR VENTAS		1,074,629,438.00	
1120101	DEUDORES POR VENTAS	8,600,000.00		
1120122	CUENTAS A COBRAR-EXPLOT.CANNON	1,066,029,438.00		
1120300	ANTICIPOS PAGADOS		3,712,257,370.00	
1120303	ANTICIPO A PROVEEDORES	3,712,257,370.00		
1120400	CREDITOS FISCALES		11,141,984,439.00	
1120402	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	2,502,888,540.00		
1120403	D.G.G.C.-PAGOS NO APLICADOS	438,967,173.00		
1120411	DEC.LEY 7811-RET.IMP.RENTA	299,445,746.00		
1120415	CREDITOS-DCCION.NAC.ADUANAS	7,148,085,017.00		
1120417	I.V.A. 10% (A RECTIFICAR)	752,597,963.00		
1120500	CREDITOS AL PERSONAL		18,537,644.00	
1120504	ANTICIPO DE AGUINALDO	18,537,644.00		
1120900	OTROS CREDITOS		10,069,955,864.00	
1120901	DEPOSITOS EN GARANTIA	266,704,784.00		
1120906	CREDITOS VARIOS	380,261,422.00		
1120907	ENGINEERING S.A.	194,172,357.00		
1120911	CHEQUES DEVUELTOS	81,075,780.00		
1120918	CREDITOS - F.L.SMIDTH LTDA.	9,147,741,521.00		
1130000	EXISTENCIAS		263,781,814,159.00	

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CGR007- B A L A N C E G E N E R A L
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitivo

1130100	MATERIAS PRIMAS - CEMENTO		21,387,951,976.00	
1130101	PIEDRA BRUTA - VAL	8,261,377,371.00		
1130102	PIEDRA TRITURADA EN TRANSITO	48,641,387.00		
1130111	YESO BRUTO ALMACENADO - VAL	562,840,613.00		
1130113	YESO BRUTO ALMACENADO - VIL	4,255,529,979.00		
1130120	PUZOLANA SECADERO - VILLETA	136,300,624.00		
1130121	PUZOLANA BRUTA ALMACENADA -VAL	58,454,097.00		
1130123	PUZOLANA BRUTA ALMACENADA -VIL	2,123,508,756.00		
1130131	MINERAL DE HIERRO - VAL	5,941,299,149.00		
1130200	COMBUSTIBLES Y ACEITES		121,716,425,182.00	
1130204	COMBUST.Y ACEITES EN TRANSITO	84,001,500.00		
1130211	FUEL OIL - VALL	5,396,078,401.00		
1130214	BIO-COMBUSTIBLES VILLETA	1,281,455,974.00		
1130216	Petcoke Bruto	25,414,680,567.00		
1130218	Petcoke en Transito	88,866,767,814.00		
1130221	Combustible Solido	673,440,926.00		
1130300	REPUESTOS Y MATERIALES		29,502,449,410.00	
1130301	RPTOS.MATERIALES Y COMB.-VALL.	19,410,856,787.00		
1130302	RPTOS.Y MTLES.EN TRANSITO VILL	288,296,126.00		
1130303	RPTOS.MATERIALES Y COMB.-VILL.	5,737,773,363.00		
1130305	IMPORTACIONES EN CURSO	3,875,150,307.00		
1130306	RPTOS.Y MTLES.EN TRANSITO VALL	190,372,827.00		
1130400	ENVASES		10,662,933,539.00	
1130411	BOLSAS DE CEMENTO - VALLEMI	1,673,502,985.00		
1130413	BOLSAS DE CEMENTO - VILLETA	5,566,832,820.00		
1130414	BOLSAS DE CEMENTO-CONCEPCION	2,056,151.00		
1130417	ENVASES EN TRANSITO-VALLEMI	1,463,029,737.00		
1130455	BLS.CAL AGRICOLA-PLAST.VALLEMI	1,957,511,846.00		
1130500	PROD. EN PROC.DE ELAB.-CEMENTO		75,431,074,912.00	
1130501	PIEDRA TRITUR. EN PREHOMO-VAL	7,586,066,656.00		
1130502	PIEDRA CALIZA TRITURADA-VILL.	13,487,428.00		
1130503	PIEDRA CALIZA - VILLETA	723,019,231.00		
1130513	YESO TRITURADO-VIL	34,771,072.00		
1130523	PUZOLANA TRITURADA - VIL	960,780.00		
1130541	CLINKER TIPO I -VAL	27,036,425,873.00		
1130542	CLINKER TIPO I -EN TRANSITO	3,320,402,713.00		
1130543	CLINKER TIPO I -VILL	36,735,941,159.00		
1130600	PRODUCTO TERMINADO - CEMENTO		4,533,186,930.00	
1130605	CEMENTO CPII F32 EN TRANSITO	368,518,374.00		
1130608	CEMENTO EN SILO COMPUESTO-VILL	488,936,983.00		
1130612	CEMENTO EN SILO PZ 320 - VIL	1,013,138,337.00		
1130613	CEMENTO EN SILO CPII F32-VALL.	599,883,604.00		
1130622	CEMENTO EN SILO TIPO AB45 -VIL	264,608,019.00		
1130623	Cemento en Silo CPII C40	912,084,709.00		
1130690	CTO.EMB.EXPERIMENTAL -VILLETA	220,034.00		
1130697	DEPOSITO CIP-VILLETA	885,796,870.00		
1131100	MATERIA PRIMA -CAL AGRICOLA		393,592,015.00	
1131101	PIEDRA EN ALMACEN - VAL	393,592,015.00		
1131200	PRODUCC.E/PROCESO-CAL AGRICOLA		138,441,870.00	
1131201	PIEDRA CALIZA TRITURADA	138,441,870.00		
1131300	PRODUCT.TERMINADO-CAL AGRICOLA		15,758,325.00	
1131301	CAL AGRICOLA A GRANEL -VAL	5,404,837.00		
1131314	CAL AGRICOLA - DEPOSITO	10,353,488.00		
1140000	ORDENES DE TRABAJO			669,524,277.00
1140100	ORDENES DE TRABAJO		669,524,277.00	
1140101	O.T.MANTENIMIENTO - VAL	669,524,277.00		

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

1160000	GASTOS PAGADOS P/ADELANTADO			504,356,830.00	
1160100	GASTOS PAGADOS P/ADELANTADO		504,356,830.00		
1160101	SEGUROS PAGADOS P/ADELANTADO	504,356,830.00			
1200000	ACTIVO NO CORRIENTE				1,164,011,961,547.00
1200500	EXISTENCIAS		224,970,468,287.00		
1200501	REPUESTOS Y MATERIALES-VILLETA	63,915,726,487.00			
1200503	REPUESTOS Y MATERIALES-VALLENI	161,054,741,800.00			
1200513	CAL AGRICOLA	373,875,821.00			
1200514	MAT.PRIMAS-MAT.DE CONTRUC.VALL	191,521,556.00			
1200518	COMBUST.Y ACEITES EN TRANSITO	4,914,197.00			
1200521	BOLSAS DE CEMENTO - VALLENI	265,239,385.00			
1200522	BOLSAS DE CEMENTO - VILLETA	78,007,443.00			
1200540	CLINKER TIPO I - VILL.	10,506,151,043.00			
1200541	CLINKER TIPO I - VALL.	20,770,799,212.00			
1200542	CLINKER TIPO I EN TRANSITO	11,470,600,259.00			
1200544	YESO EN TRANSITO	589,435,600.00			
1200545	PUZOLANA BRUTA EN TRANSITO	54,003,885.00			
1200546	PETROPAR FUEL OIL EN TRANSITO	50,086,722,446.00			
1200547	COMPASA - BIO COMBUSTIBLES	90,578,037.00			
1200548	RPTOS.Y MATERIALES EN TRANSITO	857,238,263.00			
1200550	BOLSAS DE CEMENTO EN TRANSITO	200,951,703.00			
1200551	BOLSAS DE CEMENTO-CONCEPCION	55,739,419.00			
1200552	BOLSAS DE CEMENTO-SAJONIA	14,118,025.00			
1200553	ENVASES EN TRANSITO-VILL.	329,107,303.00			
1200554	ENVASES EN TRANSITO-VALL.	340,634,799.00			
1200555	BOLSAS P/CAL EN TRANSITO	738,000,000.00			
1200556	CEMENTO CPII F32 EN TRANSITO	746,956,473.00			
1200557	CEMENTO CPII F32 - SAJONIA	5,080,308.00			
1200558	CEMENTO EMB.AB45 EN TRANSITO	92,840,926.00			
1200559	CEMENTO EMB.CONP.EN TRANSITO	28,255,289.00			
1200560	CEMENTO EMB.AB-45 SAJONIA	17,609,228.00			
1200561	DEPOSITO CONCEPCION	25,819,506.00			
1200562	DEPOSITO CIP-VILLETA	1,477,361,411.00			
1200563	DEPOSITO SAJONIA	255,748,550.00			
1200564	RPTOS.Y MTLES.EN TRANSITO VILL	33,267,397.00			
1200592	PREV.ACUM.ACTIVOS-EXISTENCIAS	-99,720,577,386.00			
1210000	CREDITOS			6,382,548,900.00	
1210100	CREDITOS POR VENTAS		335,568,563.00		
1210101	DEUDORES POR VENTAS	1,723,882,612.00			
1210192	PREV.ACUM.ACTIVOS-CR.P/VENTAS	-1,368,314,049.00			
1210300	ANTICIPOS PAGADOS		518,620,314.00		
1210301	ANTICIPO P/GASTOS A RENDIR	65,000,000.00			
1210303	ANTICIPO A PROVEEDORES	1,674,686,115.00			
1210306	ANTICIPO A DESPACHANTES	656,244,029.00			
1210307	ANTICIPO DE BIENES	3,021,751.00			
1210309	ANTICIPO VIATICOS A RENDIR	7,247,808.00			
1210311	DACA IMP.-EXP.DE CARLOS MEYER	1,272,727,273.00			
1210315	EL SAMARITANO	11,224,854,672.00			
1210317	BOYERITO A.S.	1,437,739,265.00			
1210392	PREV.ACUM.ACTIVOS-ANT.PAGADOS	-15,822,900,599.00			
1210401	DEUDORES EN GESTION JUDICIAL	1,528,563,938.00			

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

1210491	PREVIS.P/DOCUM.INCOBRABLES	-1,528,563,938.00		
1210500	CREDITOS AL PERSONAL		33,362,567.00	
1210501	ANTICIPOS DE SUELDOS	7,930,000.00		
1210504	ANTICIPO DE AGUINALDO	33,762,567.00		
1210591	PREV.ACUM.ACTIVOS-CR.PERSONAL	-8,330,000.00		
1210900	OTROS CREDITOS		5,474,997,456.00	
1210901	DEPOSITOS RESTRINGIDOS-B.N.F.	63,554,920.00		
1210907	DEPOSITOS EN GARANTIA	1,094,266,895.00		
1210908	DEUDAS EN GESTION DE COBRO	1,256,288,548.00		
1210911	CHEQUES DEVUELTOS	44,820,000.00		
1210913	CREDITOS VARIOS	1,202,035,799.00		
1210941	DEC.LEY 7811-RET.IMP.RENTA	63,201,970.00		
1210942	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2,682,172,693.00		
1210943	CREDITOS-DCCION.GRAL.ADUANAS	614,497,831.00		
1210992	PREV.ACUM.ACTIVOS-OTROS CRED.	-1,545,841,200.00		
1230000	BIENES DE USO			932,658,944,360.00

1230100	INMUEBLES		253,562,967,205.00	
1230101	TERRENOS	11,202,398,075.00		
1230102	YACIMIENTOS EN DESARROLLO	146,451,612,903.00		
1230111	EDIFICIOS	1,479,905,398,117.00		
1230112	DEPREC.ACUM.EDIFICIOS	-1,433,577,645,948.00		
1230121	OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	381,975,512,816.00		
1230122	DEPREC.ACUM.OBRAS DE INFR	-332,394,308,758.00		
1230300	RODADOS		6,397,164,959.00	
1230301	EQUIPOS DE TRANSPORTE	36,743,877,094.00		
1230302	DEPREC.ACUM.EQUIPOS DE TRASP.	-30,346,712,135.00		
1230400	MAQUINARIAS Y ACCESORIOS		54,711,825,364.00	
1230401	MAQUINARIAS	334,371,333,407.00		
1230402	DEPREC.ACUM.MAQUINARIAS	-334,371,333,407.00		
1230403	MAQUIN.Y EQUIPOS DE CONSTRUCC.	22,634,069,308.00		
1230404	DEPREC.ACUM.MAQ.Y EQ.CONSTR.	-12,851,915,945.00		
1230405	MAQUIN.Y EQUIPOS INDUSTRIALES	93,754,792,610.00		
1230406	DEPREC.ACUM.MAQ.Y EQ.INDUSTR.	-52,563,806,529.00		
1230411	HERR.APARATOS Y EQUIPOS VARIOS	21,745,370,980.00		
1230412	DEPREC.ACUM.HERR.AP.Y E.VARIOS	-18,006,685,060.00		
1230500	INSTALACIONES		31,089,805.00	
1230501	INSTALACIONES	99,164,560,155.00		
1230502	DEPREC.ACUM.INSTALACIONES	-99,164,560,155.00		
1230511	BIBLIOTECA Y MUSEO	31,089,805.00		
1230600	EQUIPOS DE OFICINA		5,063,739,763.00	
1230601	MUEBLES Y ENSERES	3,526,635,208.00		
1230602	DEPREC.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-2,422,815,591.00		
1230611	MAQUINAS Y EQUIPOS DE OFICINA	3,974,073,845.00		
1230612	DEPREC.ACUM.MAQ.Y EQ.DE OFIC.	-3,168,929,831.00		
1230613	EQUIPOS COMPUTACION	8,945,216,709.00		
1230614	DEPREC.EQUIPO DE COMPUTACION	-5,790,440,577.00		
1230615	EQUIPOS DE ENSENANZ.Y RECREAC.	38,382,503.00		
1230616	DEPREC.EQUIPOS ENSEN.Y RECREAC	-38,382,503.00		
1230700	ACTIVOS INTANGIBLES		3,415,956,323.00	
1230701	PROGRAMAS Y SIST.DE COMPUTAC.	7,373,110,184.00		
1230702	AMORTIZ.PROGRAMAS DE COMPUTAC.	-6,163,903,277.00		
1230703	SOPORTE TEC.Y ACT.SOFTWARE	4,492,464,617.00		
1230704	AMORTIZ.SOPORT.TEC.Y ACT.SOFTW	-2,285,715,201.00		
1230800	EQUIPOS DE SALUD Y LABORATORIO		773,501,774.00	
1230801	EQUIPOS DE SALUD Y LABORATORIO	1,389,759,082.00		
1230802	DEPREC.ACUM.EQ.DE SALUD Y LAB.	-616,257,308.00		
1230900	EQUIPOS DE SEGURIDAD		926,709,882.00	

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CG8007- B A L A N C E G E N E R A L
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitivo

1230901	EQUIPOS DE SEGURIDAD	1,584,838,740.00			
1230902	DEPREC.ACUM.EQ.DE SEGURIDAD	-658,108,838.00			
1231100	OBRAS DE INFR. EN EJECUCION		606,784,710,476.00		
1231101	O.T.INVERSIONES VAL	3,320,367,036.00			
1231116	OPTIMIZ.SISTEMA EMB.CTO.VALL.	3,323,178,016.00			
1231140	O.T.PARADA PLANTA - VALLEMI	12,933,609,798.00			
1231150	EQUIPOS P/SIST.ENVIO CEMENTO	9,831,393,690.00			
1231152	CAMBIO DE COMBUSTIBLE - VALL.	10,231,207,358.00			
1231153	MODERNIZ.ENFRIADOR DE CLINKER	56,143,655,094.00			
1231154	NUEVO MOLINO DE CEMENTO	100,425,212,873.00			
1231155	OPTIMIZACION DE HORNO III	391,407,014,475.00			
1231156	SIST.CONTROL AUTOMATIZ.VALL.	19,088,918,173.00			
1231157	RESPUESTOS - EXPORTACION	80,153,965.00			
1231500	ACTIVO FIJO - EN TRANSITO		337,882,627.00		
1231503	ACTIVO FIJO EN TRANSITO-CENTR.	337,882,627.00			
1232100	OTROS BIENES DE USO		653,396,182.00		
1232101	EQUIPOS DE COMUNICACION	3,732,754,465.00			
1232102	DEPREC.ACUM.EQUIPOS DE COMUNIC	-3,089,646,369.00			
1232151	OTROS BIENES DE USO	2,981,924,620.00			
1232152	DEPREC.ACUM.OTROS BS.DE USO	-2,971,636,534.00			
1260101	PLANTA TRANSFORMADA	2,342,877,872.00			
1260102	PREV.-PLANTA TRANSFORMADA	-2,342,877,872.00			
1260103	O.T.-INVERSIONES VALL.	9,993,328,997.00			
1260104	O.T.-INVERSIONES VILL.	6,964,566,466.00			
1260105	O.T.-INVERSIONES ASU.	50,005,909.00			
1260106	ORDENES DE TRABAJO EN GENERAL	1,066,315,166.00			
1260107	INSTAL.SECADORA PUZOLANA	5,468,991,956.00			
1260108	SIST.ACOND.GASES HORNO III	2,019,739,238.00			
1260109	PREV.ACUM.ACT.-OBRAS INFRAEST.	-25,562,947,732.00			
1260510	ORDENES DE TRABAJO A LIQUIDAR.	3,105,606,174.00			
1260511	PREV.ACUM.ACTIVOS-O.T.A LIQ.	-3,105,606,174.00			
2000000	PASIVO				-1,247,910,984,876.00
2100000	PASIVO CORRIENTE			-350,397,189,039.00	
2110000	DEUDAS COMERCIALES		-211,764,889,102.00		
2110100	DEUDAS COMERCIALES		-15,620,875,588.00		
2110101	PROVEEDORES-BIENES Y SERVICIOS	-4,820,107,799.00			
2110121	OBLIGACIONES A PAGAR	-100,039,730.00			
2110125	DEPOSITOS DE CLIENTES	-397,281,184.00			
2110141	FLOR JARA & CIA. S.R.L.	-110,713,439.00			
2110153	TRANSPORTE FLUVIAL PARAGUAY	-573,032,526.00			
2110154	CONSORCIO RIOPAR - LA FLUVIAL	-40,800,579.00			
2110156	MARITIMA CONTINENTAL PY.SA.	-30,582,637.00			
2110158	LT S.A. CONSTRUCCIONES	-6,481,466,597.00			
2110160	PUNTAL CONSTRUCCIONES-LUIS B.	-3,066,851,097.00			
2110170	OBLIGACIONES-DESPACHANTES		-740,008,991.00		
2110171	JOSE MARIA GODOY	-172,950,277.00			
2110172	DOMINGO MENDOZA MORLIS	-25,481,043.00			
2110173	AGENCIA ADUANERA AMARILLA	-256,707,102.00			
2110174	AGENCIA ADUANERA ALLEN	-9,704,456.00			
2110175	AGENCIA SAN SEBASTIAN	-275,166,113.00			
2110180	OBLIGACIONES-PROVEEDORES N.E.		-96,454,389,104.00		
2110186	SWISS SINGAPORE D.E.P.LTD.	-72,345,376,240.00			

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

2110187	F.L.SMIDTH	-2,367,410,438.00	
2110188	IMER S.R.L.	-4,346,234,267.00	
2110191	ENGINEERING S.A.	-137,808,753.00	
2110192	LT CONSTRUCCIONES S.A.-M.E.	-17,257,539,404.00	
2110200	ACREEDORES POR PROD.A ENTREGAR		-32,722,152,572.00
2110211	CEMENTO A ENTREGAR -EMB.P2	-26,784,919,715.00	
2110221	CEMENTO ENTREGAR-EMB.AB-43	-786,615,239.00	
2110231	CLINKER A ENTREGAR -TIPO I	-21,001,977.00	
2110280	CEMENTO A ENTREGAR-VALLEMI	-2,984,592,342.00	
2110286	Cemento a entregar CPII C40	-551,624,105.00	
2110287	CTO CPIIC40 A GRANEL A ENTREGA	-527,369,756.00	
2110288	CANON P/EXTRACCION DE PIEDRA	-1,066,029,438.00	
2110300	DEUDAS A CONTRATISTAS		-13,966,412.00
2110302	RET.CAUCIONAL A CONTRATISTAS	-13,966,412.00	
2110400	ANTICIPOS DE CLIENTES		-42,581,214.00
2110414	ANT.CLIENTES-M.A.G.	-2,726,672.00	
2110415	ANT.CLIENTES-M.O.P.C.	-39,854,542.00	
2110500	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.		-62,540,244,272.00
2110501	A.N.D.E.	-6,016,617,000.00	
2110504	JUNTA DE SANEAMIENTO VILLETA	-21,989,408.00	
2110505	DIMABEL	-1,045,676,610.00	
2110506	PETROPAR	-3,216,936,298.00	
2110508	JUAN ALBERTO ESPINOLA	-9,000,000.00	
2110510	DISTRIPEN-HAYDEE BORDON	-545,400,000.00	
2110511	GUAINOUPAR S.A.	-139,844,218.00	
2110512	BRICK S.A.	-51,948,348.00	
2110513	PAMPEIRO S.A.	-600,600,000.00	
2110515	MONTE ALEGRE S.A.	-3,191,323,440.00	
2110516	APFG S.A.	-348,464,871.00	
2110517	SIKA PARAGUAY S.A.	-25,000,000.00	
2110518	CPO S.A.	-86,630,460.00	
2110520	EQUIPRO S.A.	-243,948,000.00	
2110521	EBERHARD LEWKOWITZ S.R.L.	-1,635,208,430.00	
2110523	FISAE-FERRETERIA INDUSTRIAL	-1,456,230,420.00	
2110524	AR REPUESTOS-RODRIGO PINHO	-2,082,379,900.00	
2110525	GRUPO ANTARES S.A.	-98,868,000.00	
2110526	EVEREST INGENIERIA S.R.L.	-350,912,240.00	
2110529	H PETERSEN S.A.C.I.H.	-5,013,442,321.00	
2110530	KUATIAPO S.A.	-4,341,619,665.00	
2110531	SAN ALFREDO S.R.L.	-819,290,024.00	
2110533	SERVIPAR-CRISTIAN A.SANTACRUZ	-1,114,500,000.00	
2110534	I.N.T.N.	-79,871,095.00	
2110536	AUTOMAQ SAECA	-1,038,479,777.00	
2110537	NETLOGIC SRL	-186,714,319.00	
2110538	CIMASA S.A.	-1,752,658,250.00	
2110539	INSUMOS INDUSTRIALES DEL SUR	-220,291,977.00	
2110540	CIDECAP FIRM	-15,000,000.00	
2110541	JL Y COMPANIA S.A.	-285,463,980.00	
2110542	FERRETERIA PERGAL-JOSE PEREIRA	-398,676,000.00	
2110546	COPESA CONSTRUCCIONES SA	-186,183,885.00	
2110548	BALPAR S.A.	-13,650,000.00	
2110549	CIE S.A.	-4,344,440,422.00	
2110550	ABRACOMAQ S.R.L.	-443,154,237.00	
2110551	GBO MEDICAL-IRIS P.POSADA	-18,480,000.00	
2110552	TES INGENIERIA-DIEGO RODRIGUEZ	-159,313,000.00	
2110553	DACA DE CARLOS MEYER	-5,605,878,425.00	
2110555	AUTO CONTROL S.A.	-362,542,839.00	
2110556	AGRO INDUSTRIAL CALPAR S.A.	-3,206,741,988.00	
2110557	ELECTROPAR S.A.	-1,999,982,732.00	
2110558	RIVER SERVICES S.R.L.	-499,463,850.00	

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CGR007- B A L A N C E G E N E R A L
A. 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitiva

2110560	SHIROSAWA COMPANY SAIC	-33,249,050.00		
2110564	TELECEL S.A.E	-305,575,000.00		
2110565	CYCA CONTADORES Y CONSULTORES	-94,999,988.00		
2110566	FIERROS GUARANI-MARIA J.PLANAS	-692,474,269.00		
2110568	PURO LIMPIO S.A.	-125,422,789.00		
2110569	AUTOMOTIVE S.A.I.E.	-409,438,798.00		
2110570	FUCEN	-108,760,000.00		
2110571	BOLPAR S.A.	-3,873,022,255.00		
2110572	MASTERLAT SRL	-67,122,000.00		
2110577	M RODAMIENTOS S.R.L.	-140,426,000.00		
2110578	CONSERMAR DE MARIELA MOLAS	-60,391,666.00		
2110580	PROOPAR S.A.	-5,184,000.00		
2110582	AB CONFIABILIDAD-ANIBAL BENITE	-90,360,000.00		
2110583	AO POTI S.A.	-68,387,846.00		
2110584	PLUSCAR S.A.	-102,269,000.00		
2110585	IMPORTADORA PARANA S.A.	-295,322,205.00		
2110586	INTERCONTINENTAL DE SEGUROS SA	-92,658,311.00		
2110587	ASEGURADORA PARAGUAYA SAECA	-757,607,904.00		
2110589	SIEMI S.R.L.	-259,750,000.00		
2110590	U.T.C.D.	-209,055,000.00		
2110593	HANDRUG ING.-HUGO F.BENITEZ	-563,412,000.00		
2110594	INFOCENTER S.A.	-590,437,572.00		
2110595	E+K PARAGUAYA S.A.	-17,350,200.00		
2110596	HIERROS Y ACEROS SRL	-200,000,000.00		
2110598	GOLDEN PACK S.A.	-46,400,000.00		
2110599	EXIMPAR SRL	-58,350,000.00		
2110600	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.		-3,630,670,949.00	
2110601	ASUCOM S.A.	-86,982,000.00		
2110602	SAS PARAGUAY S.A.	-31,225,500.00		
2110603	TECNO ELECTRIC S.A.	-27,460,000.00		
2110606	INSTRUMAQ S.A.	-59,528,506.00		
2110607	RIEDER & CIA	-291,929,586.00		
2110608	AUTOMOVIL SUPPLY S.A.	-20,686,680.00		
2110609	RESPLANDOR S.R.L.	-74,425,000.00		
2110610	CAMPO DE GALLO S.A.	-27,701,258.00		
2110611	COMET S.A.	-54,150,000.00		
2110612	CUEVAS HERMANOS S.A.	-910,000,000.00		
2110613	FRANCISCO SABINO ROTELA	-72,202,000.00		
2110614	LAS AMERICAS S.R.L.	-30,843,840.00		
2110615	EXTINTORES YANES S.R.L.	-9,836,800.00		
2110616	PIRO Y S.A.	-97,875,624.00		
2110617	19 DE ENERO S.R.L.	-53,195,423.00		
2110618	OPTIMUS PROY.Y EJEC.DE INVER.	-265,471,000.00		
2110619	JET TRADE ELECTRODOMESTICOS SA	-81,130,000.00		
2110620	COMFAR S.A.E.C.A	-4,847,150.00		
2110621	NGO S.E.C.A.	-175,202,880.00		
2110622	IRIMAQ S.A.	-1,200,000,000.00		
2110623	ISABELINO EMILIANO GAMARRA B.	-53,600,000.00		
2110633	SAN FIL S.A.	-2,357,702.00		
2120000	DEUDAS FINANCIERAS			-100,990,496,743.00

2120300	FINANCIAMIENTO TEMP.DE CAJA		-84,799,295,269.00	
2120301	BANCO CONTINENTAL - CAPITAL	-60,578,399,756.00		
2120302	BANCO CONTINENTAL - INTERESES	-1,600,861,672.00		
2120305	BANCO GNB - CAPITAL	-23,059,242,474.00		
2120306	BANCO GNB - INTERESES	-684,738,108.00		
2120310	(-)INTERESES A DEVENGAR-FTC	2,023,946,741.00		
2122600	PRESTAMOS LOCALES-INTERESES		-16,191,201,474.00	

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

2122601	M.H.-DCCION.GRAL.DEL TESORO	-64,947,176,439.00			
2122602	(-)INTERESES A DEVENGAR-B.S.	48,755,974,965.00			
2150000	OTRAS DEUDAS			-6,538,931,924.00	
2150100	SUELDOS Y JORNALES A PAGAR		-1,137,940,340.00		
2150101	SUELDOS Y JORNALES -VAL	-15,016,229.00			
2150105	REMUNERAC.Y OTROS BENEFICIOS	-1,122,924,111.00			
2150200	CARGAS SOCIALES A PAGAR		-1,538,108,946.00		
2150201	I.P.S.- VAL	-558,886,209.00			
2150202	I.P.S.- VIL	-477,285,906.00			
2150203	I.P.S.- ASU	-500,046,812.00			
2150205	APORTE CAJA JUBILATORIO	-1,890,019.00			
2150300	DEUDAS Y RETENCIONES FISCALES		-3,299,270,482.00		
2150314	RET.ANT.LEY 7811-IMP.RENTA A.P	-509,573,518.00			
2150315	RET.LEY 2051/03 A PAGAR	-123,306,426.00			
2150316	CONTRIB.M.J. - LEY 6672/20	-11,590,146.00			
2150317	CONTRIB.M.D.P.-LEY 6672/20	-11,482,077.00			
2150325	RETENCIONES A FORMALIZAR	-1,124,676,675.00			
2150331	RETENCION I.V.A.	-442,819,144.00			
2150337	I.V.A. A PAGAR	-657,794,167.00			
2150338	OBLIGACIONES A PAGAR-S.E.T.(C)	-418,028,329.00			
2150339	INTERESES A PAGAR-S.E.T.	-39,045,888.00			
2150340	(-)INTERESES A PAGAR-S.E.T.	39,045,888.00			
2150900	DEUDAS VARIAS		-563,612,156.00		
2150901	RETENCION PARA INCADE	-13,274,939.00			
2150903	RET.P/DEPOSITOS JUDICIALES	-244,800.00			
2150904	RETENCION COOPERATIVA-VALL	-178,669,670.00			
2150905	RETENCION COOPERATIVA-VILL	-28,451,614.00			
2150906	RETENCION P/SINDICATO I.N.C.	-66,872,520.00			
2150908	OTRAS RETENCIONES	-170,830,097.00			
2150909	DEPOSITO DE GARANTIA	-12,000,000.00			
2150915	COOPFINC	-93,268,516.00			
2160000	PROVISIONES			-31,102,871,270.00	
2160900	PROVISIONES VARIAS		-31,102,871,270.00		
2160903	PROV.P/FLETES-PROD.EN PROCESO	-4,746,323,556.00			
2160907	PROV.P/FLETE PIEDRA TRITURADA	-39,290,886.00			
2160911	PROV.P/COMPRA PUZOLANA	-127.00			
2160913	PROV.P/COMPRA ENVASES	-3,539,898,615.00			
2160914	PROV.P/COMPRA YESO	-3,021,096,090.00			
2160918	PROV.P/COMPRA MINERAL HIERRO	-140,225,534.00			
2160923	PROV.ENERGIA ELECTRICA -ANDE	-2,323,536,766.00			
2160926	PROV.P/COSTO FUEL OIL	-7,173,067,269.00			
2160934	PROV.COMPRA CLINKER	-2,599,492,686.00			
2160936	Prov Compra PetCoke	-7,519,949,741.00			
2200000	PASIVO NO CORRIENTE				-897,513,795,837.00
2210000	DEUDAS COMERCIALES			-341,353,686,079.00	
2210100	DEUDAS COMERCIALES		-16,618,587,867.00		
2210105	OBLIGACIONES-IMPORTACIONES	-9,282,795,597.00			
2210122	DEUDAS A PAGAR-EJERC.ANTERIOR.	-2,397,771,602.00			
2210133	OBLIGACIONES-ORDENES DE COMPRA	-4,938,020,668.00			

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CGR007- B A L A N C E G E N E R A L
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitivo

2210180	OBLIGACIONES-PROVEEDORES N.E.		-85,426,360,727.00		
2210182	OBLIGACIONES - ARTIGAS	-53,962,779.00			
2210184	OBLIGACIONES - I.M.I.	-28,954,400,388.00			
2210185	OBLIGACIONES - ITACAMBA S.A.	-3,409,874,945.00			
2210186	SWIS SINGAPORE O.E.P. LTD.	-51,070,177,341.00			
2210189	CONSORCIO SANFIL GT	-1,937,945,274.00			
2210500	OBLIG.PROVEED.BIENES Y SERVIC.		-239,308,737,485.00		
2210501	A.N.O.E.	-137,271,123,908.00			
2210506	PETROPAR	-102,037,613,577.00			
2220000	DEUDAS FINANCIERAS			-553,716,655,440.00	
2220100	PREST.BANCOS LOCALES -CAPITAL		-553,716,655,440.00		
2220112	DIRECION DEL TESORO	-553,716,655,440.00			
2220212	OCCION DEL TESORO -INTERESES	-695,498,791,719.00			
2220213	(-) INTERESES A DEVENGAR-B.S.	695,498,791,719.00			
2240000	DEUDAS VARIAS			-2,443,454,318.00	
2240100	DEUDAS Y RETENCIONES FISCALES		-2,443,454,318.00		
2240103	RETENC.LEY 2051 A FORMALIZAR	-340,527,294.00			
2240108	RETENCIONES IVA A FORMALIZAR	-569,797,931.00			
2240109	RETENCIONES RENTA A FORMALIZAR	-1,533,129,093.00			
3000000	PATRIMONIO NETO				-224,271,978,310.00
3100000	CAPITAL RESERVAS Y RESULTADOS				-224,271,978,310.00
3110000	CAPITAL			-288,097,860,311.00	
3110100	CAPITAL ACCIONARIO		-288,097,860,311.00		
3110101	CAPITAL INTEGRADO	-288,097,860,311.00			
3120000	RESERVAS			-960,210,046,723.00	
3120200	RESERVAS POR REVALUOS		-803,758,433,820.00		
3120211	REVALUO LEY 125/91	-803,758,433,820.00			
3120300	RESERVAS CANTERA		-146,451,612,903.00		
3120301	R.YACIMIENTO EN DESARROLLO	-146,451,612,903.00			
3140000	RESULTADOS			1,014,035,928,724.00	
3140100	RESULTADOS ACUMULADOS		942,097,742,195.00		
3140101	RESULTADOS ACUMULADOS	942,097,742,195.00			
3140200	RESULTADO DEL EJERCICIO		71,938,186,529.00		
3140201	RESULTADO DEL EJERCICIO	71,938,186,529.00			

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

CGR008- E S T A D O D E R E S U L T A D O
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Definitivo

4000000	RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)				71,938,186,529.00
4100000	UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS			-65,317,868,762.00	
4110000	INGRESOS POR VENTAS		-331,823,588,323.00	100.000 %	
4110200	INGRES.P/VENTAS -CEMENTO T.PZ	-249,170,923,622.00	75.091 %		
4110300	INGRES.P/VENT.CEMENT.TIP.AB45	-5,037,401,242.00	1.518 %		
4110500	INGRES.P/CANON EXPLOTAC.PIEDRA	-2,879,176,002.00	0.868 %		
4110600	INGRESOS POR VENTAS CLINKER	-1,254,211,171.00	0.378 %		
4110900	INGRESOS P/VTAS.CTO.CP II F32	-59,223,752,373.00	17.848 %		
4111300	INGRESOS P/VTAS.CEMENTO CPII40	-14,258,123,913.00	4.297 %		
4120000	COSTO DE VENTAS		266,505,719,561.00	80.315 %	
4120200	COSTO DE VENTAS -CEMENT.TIP.PZ	205,856,462,286.00	62.038 %		
4120300	COSTO D/VENTAS CEMENT.T.AB-45	4,612,427,377.00	1.390 %		
4120600	COSTO DE VENTAS -CLINKER	788,442,321.00	0.238 %		
4120900	COSTO DE VTAS.CTO.CP II F32	44,338,410,261.00	13.362 %		
4121100	COSTO DE VTAS.CTO.CPII C40	10,909,977,316.00	3.288 %		
4200000	EGRESOS OPERATIVOS			110,353,970,644.00	33.257 %
4220000	GASTOS DE ADMINISTRACION		95,409,059,114.00	28.753 %	
4220100	SUELDOS, JORNALES Y CS.SOC.	73,166,735,923.00	22.050 %		
4220200	DEPRECIACIONES	9,444,756,002.00	2.846 %		
4220300	GASTOS GENERALES	12,797,567,189.00	3.857 %		
4230000	GASTOS DE DIRECCION		952,118,799.00	0.287 %	
4230100	SUELDOS,JORNALES Y CS.SOC.	431,111,450.00	0.130 %		
4230300	GASTOS GENERALES	521,007,349.00	0.157 %		
4240000	GASTOS DE FINANCIACION		212,313,342,713.00	63.984 %	
4240100	GASTOS DE FINANC.LOCALES	212,313,342,713.00	63.984 %		
4250000	GASTOS LEGALES Y FISCALES		2,276,242,455.00	0.686 %	
4250100	INPUESTOS,TASAS Y CONTRIB.	1,412,844,499.00	0.426 %		
4250200	MULTAS Y RECARGOS	863,397,956.00	0.260 %		
4290000	OTROS EGRESOS OPERATIVOS		11,716,550,276.00	3.531 %	
4290100	OTROS EGRESOS OPERATIVOS	11,184,415,575.00	3.371 %		
4290200	MERMAS	532,134,701.00	0.160 %		
4300000	RESULTADO NO OPERATIVO (GANANCIA)			-185,411,258,006.00	55.876 %

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

4310000	OTROS INGRESOS		-188,628,273,620.00	56.846 %	
4310100	INTERESES Y COMISIONES GANADAS	-63,166,237.00	0.019 %		
4310600	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-7,932,452,365.00	2.391 %		
4310900	OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	-180,632,655,018.00	54.436 %		
4320000	EGRESOS NO OPERATIVOS		3,217,015,554.00	0.969 %	
4320300	GASTOS GRALES.-COMPLEJO HABIT.	79,178,342.00	0.024 %		
4320900	OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	3,137,837,212.00	0.946 %		
4400000	RESULTADO OPERATIVO (PERDIDA)			45,036,101,882.00	13.572 %
4600000	RESULTADO SIN CARGA FINANCIERA (GANANCIA)			-140,375,156,184.00	42.304 %

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

4000000	RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)				71,938,186,529.00
4100000	UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS			-65,317,868,762.00	
4110000	INGRESOS POR VENTAS		-331,823,588,323.00	100.000 %	
4110200	INGRES.P/VENTAS -CEMENTO T.PZ		-249,170,923,622.00	75.091 %	
4110201	VENTAS CEMENTO TIPO PZ EMB.VAL	-25,018,182.00			
4110202	VENTAS CEMENTO TIPO PZ EMB.VIL	-154,172,395,994.00			
4110203	VENTAS CEMENTO TIPO PZ EMB.ASU	-70,059,858,876.00			
4110205	VENTAS CEMENTO TIPO PZ EMB.ASU	-24,913,652,570.00			
4110300	INGRES.P/VENT.CEMENT.TIP.AB45		-5,037,401,242.00	1.518 %	
4110302	VENTAS CEMENTO -AB-45 EMB.VIL	-2,731,482,597.00			
4110303	VENTAS CEMENTO -AB-45-EMB.ASU	-2,305,918,645.00			
4110500	INGRES.P/CANON EXPLOTAC.PIEDRA		-2,879,176,002.00	0.868 %	
4110501	CANON P/EXPLOTACION PIEDRA-VAL	-2,879,176,002.00			
4110600	INGRESOS POR VENTAS CLINKER		-1,254,211,171.00	0.378 %	
4110601	VENTAS CLINKER TIPO I	-1,254,211,171.00			
4110900	INGRESOS P/VTAS.CTO.CP II F32		-59,223,752,373.00	17.848 %	
4110901	VTAS.CTO.EMB.TIPO CPII-F32 AS.	-14,962,719,864.00			
4110903	VTA.CTO.EMB.TIPO CPII-F32 CONC	-28,405,212,730.00			
4110904	VTAS.CTO.EMB.TIPO CPII-F32 VAL	-12,567,011,143.00			
4110905	VTAS.CTO.EMB.TIPO CPII-F32 VIL	-3,288,808,636.00			
4111300	INGRESOS P/VTAS.CEMENTO CPII40		-14,258,123,913.00	4.297 %	
4111301	CEMENTO EMBOLSADO CPII-40 AS.	-8,033,064,070.00			
4111302	CEMENTO A GRANEL CPII-40 AS.	-2,571,917,065.00			
4111303	CEMENTO EMBOLSADO CPII-40 VILL	-3,562,605,397.00			
4111304	CEMENTO A GRANEL CPII-40 VILL	-90,537,381.00			
4120000	COSTO DE VENTAS		266,505,719,561.00	80.315 %	
4120200	COSTO DE VENTAS -CEMENT.TIP.PZ		205,856,462,286.00	62.038 %	
4120202	COSTO DE VTA.CTO.TIPO PZ VILL	65,876,033,496.00			
4120203	COSTO DE VENTA-CEMENTO TIPO PZ	139,980,428,790.00			
4120300	COSTO D/VENTAS CEMENT.T.AB-45		4,612,427,377.00	1.390 %	
4120302	COSTO VTA.CTO.AB-45 EMB.VILL	4,612,427,377.00			
4120600	COSTO DE VENTAS -CLINKER		788,442,321.00	0.238 %	
4120601	COSTO DE VENTAS CLINKER TIP.I	788,442,321.00			
4120900	COSTO DE VTAS.CTO.CP II F32		44,338,410,261.00	13.362 %	
4120904	COSTO VTA.CTO.CPIIP32 VALL.	44,338,410,261.00			
4121100	COSTO DE VTAS.CTO.CPII C40		10,909,977,316.00	3.288 %	
4121101	Costo Vta Cto Emb CPIIC40	8,998,005,123.00			
4121102	COSTO DE VTA CPIIC40 A GRANEL	1,911,972,193.00			
4200000	EGRESOS OPERATIVOS			110,353,970,644.00	33.257 %
4220000	GASTOS DE ADMINISTRACION		95,409,059,114.00	28.753 %	
4220100	SUELDOS, JORNALES Y CS.SOC.		73,166,735,923.00	22.050 %	
4220101	SUELDOS Y JORNALES	34,773,340,243.00			
4220102	HORAS EXTRAORDINARIAS	1,095,592,771.00			
4220103	AGUINALDO	4,298,666,408.00			
4220106	SUBSIDIOS	2,063,776,589.00			
4220107	GRATIFICACIONES Y BONIFIC.	18,105,316,301.00			

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

4220108	INDEMNIZACIONES	3,299,703,688.00		
4220110	I.P.S.-APORTE PATRONAL	6,016,779,070.00		
4220111	GASTOS DE REPRESENTACION	315,900,004.00		
4220119	REMUNERACION ADICIONAL	973,997,180.00		
4220120	OTROS GASTOS DE PERSONAL	2,223,663,669.00		
4220200	DEPRECIACIONES		9,444,756,002.00	2.846 %
4220201	DEPREC.EDIFICIOS	5,836,911,218.00		
4220202	DEPREC.EQUIPOS DE TRANSPORTE	199,998.00		
4220203	DEPREC.HERR.APARATOS E INSTR.	152,639,442.00		
4220205	DEPREC.MUEBLES Y UTILES	69,871,664.00		
4220206	DEPREC.EQUIPOS DE OFICINA	1,622,756.00		
4220208	DEPREC.EQUIPO DE COMUNICACION	122,424,709.00		
4220209	DEPREC.MAQUINARIAS	36,839,302.00		
4220210	DEPREC.EQUIPOS INFORMATICOS	751,423,623.00		
4220213	DEPREC.PROGRAMAS Y SIST.COMPUT	1,100,336,439.00		
4220214	DEPREC.SOPORTE TEC.Y ACT.SOFTW	594,151,403.00		
4220215	DEPREC.OBRAS DE INFRAESTRUCT.	659,785,851.00		
4220216	DEPREC.EQUIPOS DE SEGURIDAD	138,529,597.00		
4220300	GASTOS GENERALES		12,797,567,189.00	3.857 %
4220301	SEGUROS	683,113,158.00		
4220303	GASTOS DE VIAJES Y PASAJES	369,245,908.00		
4220304	GASTOS RODADOS Y COMBUSTIBLES	232,022,149.00		
4220305	GASTOS DE COMUNICACIONES	248,291,654.00		
4220306	GASTOS DE PUBLICIDAD	3,675,455.00		
4220307	GASTOS DE REPARACIONES Y MANT.	380,659,710.00		
4220308	REFRIGERIOS	56,587,762.00		
4220309	ENERGIA ELECTRICA	362,963,629.00		
4220310	AGUA CORRIENTE	230,413,595.00		
4220313	GASTOS DE LIMPIEZA	1,628,801,690.00		
4220315	PAPELERIA Y UTILES	116,209,797.00		
4220318	FLETES	170,237,234.00		
4220319	GASTOS DE SEGURIDAD	269,560,731.00		
4220320	VIATICOS - GnO ADMINISTRAC.	297,451,650.00		
4220321	BECAS	5,900,000.00		
4220322	SERV.DE CAPACITAC.Y ADIESTRAM.	309,263,952.00		
4220351	OTROS GASTOS GENERALES	4,886,006,269.00		
4220352	SERV.TERCERIZADOS-VILLETA	713,933,582.00		
4220353	SERV.TERCERIZADOS-VALLEMI	1,833,229,264.00		
4230000	GASTOS DE DIRECCION			952,118,799.00 0.287 %

4230100	SUELDOS,JORNALES Y CS.SOC.		431,111,450.00	0.130 %
4230101	SUELDOS DEL PRESIDENTE	176,094,000.00		
4230104	AGUINALDO	29,022,324.00		
4230107	GRATIFICACIONES Y BONIFIC.	153,273,840.00		
4230110	I.P.S.-APORTE PATRONAL	20,634,223.00		
4230111	GASTOS DE REPRESENTACION	36,000,000.00		
4230112	SUBSIDIOS	10,087,063.00		
4230300	GASTOS GENERALES		521,007,348.00	0.157 %
4230309	GASTOS POR AUDITORIA EXTERNA	86,363,635.00		
4230320	ASESOR.CONSULTORIA E INVESTIG.	434,643,714.00		
4240000	GASTOS DE FINANCIACION			212,313,342,713.00 63.984 %

4240100	GASTOS DE FINANC.LOCALES		212,313,342,713.00	63.984 %
4240103	INTERESES POR PRESTAMOS	4,930,645,828.00		
4240105	GASTOS BANCARIOS	368,537,801.00		
4240109	DIFERENCIA DE CAMBIO - M.E.	160,633,888,001.00		

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

4240110	INTERESES-BONOS SOBERANOS	46,380,271,063.00				
4250000	GASTOS LEGALES Y FISCALES			2,276,242,455.00	0.686 %	
4250100	IMPUESTOS,TASAS Y CONTRIB.		1,412,844,499.00		0.426 %	
4250104	INPUESTOS INMOBILIARIO	269,426,908.00				
4250105	INPUESTOS MUNICIPALES	1,143,417,591.00				
4250200	MULTAS Y REGARGOS		863,397,956.00		0.260 %	
4250202	MULTAS Y RECARGOS P/MORA	863,397,956.00				
4290000	OTROS EGRESOS OPERATIVOS			11,716,550,276.00	3.531 %	
4290100	OTROS EGRESOS OPERATIVOS		11,184,415,573.00		3.371 %	
4290113	AJUSTES VARIAC.PEND.ENTREGA(-)	11,178,154,392.00				
4290151	OTROS GASTOS OPERATIVOS	6,261,183.00				
4290200	MERMAS		532,134,701.00		0.160 %	
4290201	MERMAS PRODUCTOS TERMINADOS	532,134,701.00				
4300000	RESULTADO NO OPERATIVO (GANANCIA)				-185,411,258,066.00	55.876 %
4310000	OTROS INGRESOS			-188,628,273,620.00	56.846 %	
4310100	INTERESES Y COMISIONES GANADAS		-63,166,237.00		0.019 %	
4310101	INTERESES GANADOS	-63,166,237.00				
4310600	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		-7,932,452,365.00		2.391 %	
4310604	AJUSTES VARIAC.PEND.ENTREGA(+)	-7,932,452,365.00				
4310900	OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS		-180,632,653,018.00		54.436 %	
4310903	ALQUILERES GANADOS	-199,649,099.00				
4310910	DIFERENCIA DE CAMBIO - M.E.	-159,336,103,648.00				
4310912	INGRESOS P/MULTAS-PROVEEDORES	-19,133,802,606.00				
4310915	INGRESO P/SINIESTRO RECUPERADO	-76,523,707.00				
4310951	OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	-1,886,575,958.00				
4320000	EGRESOS NO OPERATIVOS			3,217,015,554.00	0.969 %	
4320300	GASTOS GRALES.-COMPLEJO HABIT.		79,178,342.00		0.024 %	
4320310	DEPREC.COMPLEJO HABIT.VILLETA	79,178,342.00				
4320900	OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS		3,137,837,212.00		0.946 %	
4320915	APORTE AL SECTOR PUBLICO	2,820,000,000.00				
4320923	I.V.A. - GASTOS	6,685,882.00				
4320926	PERDIDA P/BAJA DE BIENES A.F.	4,524,524.00				
4320931	OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	57,527,101.00				
4320932	OTROS GASTOS NO OPERATIVOS GnD	249,099,705.00				
4400000	RESULTADO OPERATIVO (PERDIDA)				45,036,101,882.00	13.572 %
4600000	RESULTADO SIN CARGA FINANCIERA (GANANCIA)				-140,375,156,184.00	42.304 %

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

BALANCE GENERAL

Por el periodo finalizado al 31 de Diciembre de 2021
comparativo con el ejercicio anterior

(Expresado en guaraníes)

Activo	Nº	2021	2020
Activo		G.	G.
Activo Corriente			
Disponibilidades	3	17.197.941.618	47.488.393.333
Créditos	4	26.017.364.755	25.642.625.530
Existencias	5	263.781.814.159	147.017.648.054
Ordenes de Trabajo	6	669.524.277	561.664.558
Cargos Diferidos	7	0	369.309.091
Gastos Pagado por Adelantado	8	504.356.830	90.706.716
Total Activo Corriente		**308.171.001.639**	**221.170.347.282**
Activo No Corriente			
Existencias	5	224.970.468.287	212.605.250.897
Créditos	4	6.382.548.900	6.436.031.602
Bienes de Uso	9	932.658.944.360	902.080.159.140
Ordenes de Trabajo	6	0	722.380.671
Total Activo No Corriente		**1.164.011.961.547**	**1.121.843.822.310**
Total Activo		**1.472.182.963.186**	**1.343.014.169.592**
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Deudas Comerciales	10	211.764.889.102	343.769.669.759
Deudas Financieras	11	100.990.496.743	49.478.004.056
Otras Deudas	12	6.538.931.924	8.369.881.316
Provisiones	13	31.102.871.270	22.755.886.661
Total Pasivo Corriente		**350.397.189.039**	**424.373.441.792**
Pasivo no Corriente			
Deudas Comerciales	10	341.353.686.079	71.935.385.179
Deudas Financieras	11	553.716.655.440	558.078.116.740
Deudas Varias	14	2.443.454.318	2.307.876.795
Total Pasivo no Corriente		**897.513.795.837**	**632.321.378.714**
Total Pasivo		**1.247.910.984.876**	**1.056.694.820.506**
Patrimonio	15		
Capital		288.097.860.311	288.097.860.311
Reservas		950.210.046.723	934.568.864.241
Resultados Acumulados		-942.097.742.195	-917.982.662.136
Resultados del Ejercicio		-71.938.186.529	-18.364.713.330
Total Patrimonio Neto		**224.271.978.310**	**286.319.349.086**
Total Pasivo y Patrimonio Neto		**1.472.182.963.186**	**1.343.014.169.592**

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo finalizado al 31 de Diciembre de 2021
comparativo con el ejercicio anterior

(Expresado en guaraníes)

Ingresos	Nota	2021	2020
		G.	G.
Ingresos			
Ventas	16	331.823.588.323	423.004.914.382
Costos de Ventas	17	-266.505.719.561	-307.142.800.414
Resultado Bruto sobre Ventas		**65.317.868.762**	**115.862.113.968**
Gastos de Comercialización		0	-3.308.953.277
Gastos de Dirección		-952.118.799	-916.590.312
Gastos de Administración		-98.223.697.453	-101.039.656.195
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(-)		-11.178.154.392	0
Resultado Operativo s/ Carga Financiera	18	**-45.036.101.882**	**10.596.914.184**
Gastos Financieros	19	-212.313.342.713	-142.154.047.965
Resultado Operativo c/ Carga Financiera		**-257.349.444.595**	**-131.557.133.781**
Ingresos no Operativos		180.695.821.255	115.722.202.930
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(+)		7.932.452.365	0
Egresos no Operativos		-3.217.015.554	-2.529.782.479
Total Ingresos/Gastos no Operativos	20	**185.411.258.066**	**113.192.420.451**
(-) Impuesto a la Renta		0	0
Resultado del Ejercicio		**-71.938.186.529**	**-18.364.713.330**

Firmado a solo efecto de su Identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

NOTAS DE LOS ESTADOS CONTABLES POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

NOTA 1 – EL ENTE

La Industria Nacional del Cemento fue creada por Ley N° 126 del 7 de octubre de 1969 como ente descentralizado de Administración Publica de duración ilimitada con personería jurídica y patrimonio propio, sujeto a las disposiciones del derecho privado en todo lo que no estuviese en oposición a las normas contenidas en la mencionada ley de creación.

Mantiene vínculos con el Poder Ejecutivo a través del Ministerio de Industria y Comercio.

Tiene como objetivo principal la explotación, producción y comercialización del cemento, yeso, cal y sus derivados para su venta en el mercado nacional e internacional, concentrando sus operaciones productivas en las zonas de Vallemi, Departamento de Concepción y en la Ciudad de Villeta, Departamento Central.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados en el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros que se han aplicado fueron;

a) Base de presentación.

Los Estados Financieros se preparan y presentan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Paraguay, los cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF).

Los estados financieros adjuntos se presentan en guaraníes, moneda de la República del Paraguay.

b) Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional, aplicando los tipos de cambio según las disposiciones legales de referencia. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas según corresponde y en el periodo que se generan.

c) Instrumentos Financieros
Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que lo origina. Los intereses, las pérdidas o ganancias relacionadas con el instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gastos o ingresos o de conformidad con la política contable adoptada.

d) Disponibilidades en moneda extranjera

Los fondos en moneda extranjera depositados en Bancos, han sido ajustados al tipo de cambio de la fecha de cierre de los Estados Contables. Las diferencias

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

de cambio resultantes de estos ajustes son registrados con cargos a Resultados.

e) Previsiones

Las previsiones aplicadas y expuestas en el activo no corriente fueron realizadas en el ejercicio 2013, conforme a autorización dada por Resolución de la Presidencia de la Institución.

f) Existencias

Al cierre de cada periodo, el inventario de materias primas, insumos y productos en proceso y terminados en stock, son registrados como bienes de cambio en el Activo de la empresa y valuados en función al precio promedio ponderado del costo de adquisición o costo de producción, según corresponda.

g) Valuación de Bienes de Uso

Se realizan conforme lo establece el Decreto N° 20.132/2003, "POR EL CUAL SE APRUEBA EL MANUAL QUE ESTABLECE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS PARA LA ADMINISTRACION, CONTROL, CUSTODIA, CLASIFICACION Y CONTABILIZACION DE LOS BIENES DEL ESTADO"

Los bienes de uso se hallan valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. Las depreciaciones se realizan en base al método lineal.

Para el ejercicio fiscal 2021 se ha aplicado tasa de revalúo a los bienes de uso en base a la disposición emitida por el Ministerio de Hacienda, Dirección de Contabilidad Pública por el cual se ha establecido el coeficiente de revalúo para el presente periodo fiscal, por lo cual las mencionadas valuaciones de bienes de Uso de la empresa, incluyen el revalúo sobre el Activo fijo correspondiente al año.

h) Pasivos

Registra compromisos por deudas comerciales, deudas financieras, provisiones así como las obligaciones devengadas en el periodo considerado.

El rubro denominado Acreedores de productos a entregar, se utiliza como pasivo transitorio cuyo saldo representa el producto facturado y no despachado, valuados a Costos de producción actualizados al cierre de cada mes.

i) Costos de Producción

La adquisición de materias primas, repuestos y materiales, combustibles y lubricantes, envases y otros insumos, son incorporados como activos, en el rubro de Existencias en base al costo de adquisición con los demás costos inherentes y conforme al consumo, son afectados al costo de producción.

Los sueldos y jornales, cargas sociales, gastos y servicios que son utilizados se incorporan al costo de bienes producidos en el periodo, centros de costos o procesos productivos que correspondan.

Los Costos así determinados se relacionan con el informe de Producción de ambas Fábricas, en referencia a las cantidades o volúmenes de producción para la valuación según medidas, en el orden de costos unitarios de Producción.

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

j) Ganancias y pérdidas por diferencias del tipo de cambio.

Las ganancias y pérdidas de cambios provenientes de la cancelación de partidas monetarias en moneda extranjera o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como ingreso o gastos financieros del ejercicio en el cual surge.

k) Reconocimiento de ingresos
Los ingresos procedentes de la venta de cemento y otros bienes producidos por la empresa se expresan por el valor de los precios de Venta vigentes. El método de imputación de las Rentas se realiza por el principio de lo devengado, Art. 6 Ley 125/91.

l) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos de producción y los demás gastos se reconocen a medida que se devengan.

m) Gastos de Administración

De conformidad a la documentación de respaldo de la registración contable se ha adoptado a partir de este ejercicio incluir como Gastos de Administración de la empresa los gastos inherentes al área comercial considerando la incidencia de los mismos y la política actual de la empresa con énfasis en la producción, para satisfacción de la demanda del mercado.

NOTA 3 – DISPONIBILIDADES

El saldo de la cuenta al cierre del 31 de diciembre de 2021, asciende a G. 17.197.941.618.-

DISPONIBILIDAD		2.021	2.020
		G.	G.
BANCO MONEDA LOCAL		2.440.543.191	7.069.961.622
BANCOS MONEDA EXTRANJERA		4.605.755.552	20.344.253.565
CAJA AHORRO - MONEDA LOCAL		10.151.642.875	20.074.178.146
TOTALES		17.197.941.618	47.488.393.333

Los saldos de las cuentas bancarias, tanto Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorros en el Balance General, están conformadas por cuentas combinadas: una de egresos sobre las cuales se giran cheques o realizan transferencias y otra de ingresos en donde se recaudan o depositan el importe de las facturaciones por ventas realizadas.

Los fondos mantenidos en las cuentas corrientes bancarias están denominadas en guaranies y en dólares estadounidenses y se encuentran depositados en bancos locales, con libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

Al cierre del año se refleja disminución de los saldos disponibles, comparativamente con el año anterior debido a la disminución de las ventas y por ende, la ajustada cobertura de ingresos sobre egresos operativos requeridos para garantizar la marcha productiva y la atención a las erogaciones prioritarias, además del deterioro de los precios de venta que no han podido ser ajustados en la proporción necesaria para los diferentes tipos de Cemento, y que sin dudas ha incidido en la liquidez financiera del periodo.

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
YCA - Contadores y Consultores Asociados

NOTA 4 – CREDITOS – ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

El saldo de créditos de activo corriente al 31 de diciembre de 2021 asciende a G. 26.017.364.755.- Estas cuentas registran saldos de Créditos por Ventas a Organismos del Estado, Créditos Fiscales, Anticipos a Proveedores, etc. La empresa no ha aplicado políticas crediticias para la comercialización de Cemento en el año 2021.

Los demás créditos del Activo No Corriente que figuran al 31 de diciembre de 2021, han sido provisionadas por la totalidad de sus importes en ejercicios anteriores.

NOTA 5 – EXISTENCIAS - ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

El saldo del Rubro al 31 de diciembre del 2021 asciende a G. 263.781.814.159.- Estas cuentas reflejan la valuación de las existencias, adquiridas o producidas en concepto de Materia Prima, Combustibles y Aceites, Envases, Productos en Proceso y Productos Terminados. Los movimientos de estas cuentas inciden en los Costos de Producción según su incorporación a los diferentes procesos productivos.

En dichos saldos se incluyen y exponen las existencias valuadas de los Productos en Proceso y terminados, resultantes de cada etapa de producción.

EXISTENCIAS		2.021	2.020
		G.	G.
MATERIAS PRIMAS - CEMENTO		21.387.951.976	20.862.436.674
COMBUSTIBLES Y ACEITES		121.716.425.182	24.013.470.795
REPUESTOS Y MATERIALES		29.502.449.410	31.261.893.122
ENVASES		10.662.933.539	13.864.071.489
PROD. EN PROC.DE ELAB.-CEMENTO		75.431.074.912	51.714.834.981
PRODUCTO TERMINADO - CEMENTO		4.533.186.930	4.753.148.783
MATERIA PRIMA -CAL AGRICOLA		393.592.015	393.592.015
PRODUCC.E/PROCESO-CAL AGRICOLA		138.441.870	138.441.870
PRODUCT.TERMINADO-CAL AGRICOLA		15.758.325	15.758.325
TOTALES		263.781.814.159	147.017.648.054

El comparativo de saldos señalan incremento del 79% con respecto al saldo del ejercicio anterior el cual obedece al mayor saldo en cantidades en los procesos de Piedra Bruta y Piedra Triturada como resultado de los procesos iniciales de producción para elaboración de materia Prima, pero en mayor medida al incremento de los costos de insumos principales y costos de producción de las demás etapas productivas tales como: Pet CoKe, Envases, Clinker y productos terminados que se evidencian en dichos saldos.

El saldo de las cuentas de Existencias en el Activo No Corriente, totalizan G. 224.970.468.287.- y corresponden principalmente a las cuentas de Repuestos y Materiales, Villeta y Vallemí respectivamente, las cuales reflejan el saldo de dichas existencias en Depósito de cada una de las Fábricas, deducido el valor referencial del consumo previsto en el plazo corriente, a efecto de su exposición razonable, considerando su espectativa de realización.

Las demás cuentas que figuran al 31 de diciembre de 2021, en el rubro de Existencias No Corriente se refieren a saldos que han sido previsionadas totalmente, en ejercicios anteriores.

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

NOTA 6 - ORDENES DE TRABAJO

Órdenes de Trabajo a Liquidar: El saldo de la cuenta representa principalmente a los cargos por trabajos de mantenimiento y reparaciones ejecutados en el sector de Cargador de Barcaza los cuales se difiere la aplicación a los costos en forma fraccionada a partir de la reactivación productiva del proceso. El saldo de la misma asciende a G. 669.524.277.-

NOTA 8 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Corresponde a Seguros pagados por Adelantado cuyo saldo al cierre del Ejercicio 2021 asciende a G. 504.356.830.-

NOTA 9 - BIENES DE USO

Los saldos de cuentas contables componentes del Rubro, deducidas las depreciaciones acumuladas asciende a G. 932.658.944.360.-, al 31 de diciembre de 2021.

Estas cuentas reflejan el importe neto de valuación de los Inmuebles, Edificios, Plantas Productoras, Rodados, Maquinarias, Instalaciones, Equipos de Oficina y Activos Intangibles.

BIENES DE USO		2.021	2.020
		G.	G.
INMUEBLES		253.562.967.205	254.068.816.889
RODADOS		6.397.164.959	4.392.677.023
MAQUINARIAS Y ACCESORIOS		54.711.825.364	46.779.194.428
INSTALACIONES		31.089.805	29.110.304
EQUIPOS DE OFICINA		5.063.739.763	1.735.088.207
ACTIVOS INTANGIBLES		3.415.956.323	4.243.638.923
EQUIPOS DE SALUD Y LABORATORIO		773.501.774	683.861.588
EQUIPOS DE SEGURIDAD		926.709.882	997.427.615
OBRAS DE INFR. EN EJECUCION		606.784.710.476	588.296.347.990
OTROS BIENES DE USO		653.396.182	516.113.546
TOTALES		932.658.944.360	902.080.159.140

Se ha podido lograr un incremento importante en el Rubro Bienes de Uso que responden a nuevas incorporaciones, principalmente en el de Maquinarias y Equipos de Transporte para fortalecer las unidades auxiliares de apoyo a sectores de Producción entre los que se destacan: Camión Volquete Muller, Compresor de Aire Centac, Motores, Perforador Hidráulico de Roca entre otros, con significativo alcance para los procesos productivos.

En el ejercicio 2021, además se ha dado continuidad las Obras de Infraestructura con el montaje y funcionamiento del Ventilador Tiro horno, con tecnología de punta y mayor eficiencia para la extracción de gases calientes, como parte esencial para la conclusión del proceso de Optimización del Horno III de Clinker de Vallemí, específicamente en el marco del Proyecto General de Inversiones Cambio de Combustible, y contribuirá sin dudas a la eficiencia y mejoramiento de los costos de toda la cadena productiva de bienes.

En el orden de Revalúo de los Bienes del Activo Fijo para el cierre del Ejercicio 2021, la Dirección General de Contabilidad Pública ha emitido la Circular N° 1/2021 de fecha 3 de enero de 2022, "Por la cual se comunica a los Organismos y Entidades del

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Estado, el porcentaje de revalúo a ser aplicado a los bienes del Activo Fijo para el Ejercicio Fiscal cerrado al 31 de diciembre de 2021 y el cual se ha dado cumplimiento según registros del Departamento de Control de Bienes Patrimoniales, con la aplicación al Activo Fijo de la INC con un saldo neto en concepto de Revalúo anual de bienes de Gs. 15.641.182.482.-

NOTA 10 - DEUDAS COMERCIALES y OTROS - PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al cierre del mes de diciembre en el Pasivo corriente, el saldo del rubro asciende a G. 211.764.889.102.- cuya composición es la siguiente;

DEUDAS COMERCIALES		2.021	2.020
		G.	G.
DEUDAS COMERCIALES		15.620.875.588	68.419.441.077
OBLIGACIONES DESPACHANTES		740.008.991	921.269.473
OBLIGACIONES PROVEEDORES M.E.		96.454.389.104	68.184.300.225
ACREEDORES POR PRODUCTO A ENTREGAR		32.722.152.572	47.529.149.172
OTROS PASIVOS CORRIENTES		42.581.214	42.581.214
OBLIGACIONES PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS		66.170.915.221	158.658.962.186
DEUDAS A CONTRATISTAS		13.966.412	13.966.412
TOTALES		211.764.889.102	343.769.669.759

Las Deudas Comerciales corresponden a Obligaciones a pagar conformadas por deudas corrientes con proveedores de bienes y servicios.

En el presente ejercicio se han realizado trabajos de análisis de cuentas contables pasivas lo cual ha permitido una evolución hacia cuentas individuales por Proveedor en lugar de cuentas masivas, a efectos de mejorar el control y contenido de los saldos contables, antigüedad de los mismos y facilitar el suministro de información financiera referente a Proveedores.

La disminución del saldo de la cuenta global: Obligaciones Proveedores de Bienes y Servicios, evidencia la reclasificación señalada, y se prevé extender el trabajo en el año 2022 para la determinación final del saldo, así como el de la Cuenta Obligaciones Despachantes.

La cuenta Acreedores por Productos a Entregar es una cuenta pasiva transitoria y refiere los saldos de las facturas por productos pendientes de entrega, que corresponden a cada tipo de Cemento.

El saldo de Productos pendientes de entrega al 31.12.2021, totaliza la suma de G. 32.722.152.572, con una disminución del 31%, tendencia que se acentúa en cantidades con un índice casi 45% menos que el año anterior, lo cual obedece al mayor equilibrio entre partidas facturadas y entregadas, en consideración a la difícil coyuntura productiva que cupo a la empresa en el ejercicio 2021 especialmente debido a los inconvenientes logísticos debido a condiciones de navegabilidad del Rio Paraguay para el abastecimiento de materia prima y en consecuencia la atención del mercado por debajo de la real demanda pero en condiciones equitativas para evitar focos de especulación comercial perjudiciales a los intereses de los consumidores finales, principalmente.

En el Pasivo No Corriente, las Deudas Comerciales ascienden a G.341.353.686.079.- la misma está compuesta de Obligaciones de antigua data por Deudas de Ejercicios Anteriores reclasificadas a efecto de la exposición en los estados contables.

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

NOTA 11 – DEUDAS FINANCIERAS – PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al cierre del Ejercicio del 2021 el saldo de las Deudas Financieras de plazo corriente totaliza G. 100.990.496.743 e incluye Financiamiento Temporal de Caja adquirido por medio de Bancos locales, por G. 84.799.295.269. El financiamiento adquirido a tasas de interés del mercado, ha contribuido a fortalecer los recursos orientados a capital de trabajo para garantizar la marcha operativa en la atención de erogaciones aplicadas a la producción y demás costos fijos.

DEUDAS FINANCIERAS		2.021	2.020
		G.	G.
FINANCIAMIENTO TEMPORAL DE CAJA		**84.799.295.269**	**49.478.004.056**
BANCO CONTINENTAL - CAPITAL		60.578.399.756	34.459.720.348
BANCO CONTINENTAL - INTERESES		1.600.861.672	1.421.778.037
BANCO GNB - CAPITAL		23.959.242.474	3.907.172.516
BANCO GNB - INTERESES		684.738.108	71.742.695
(-) INTERESES A DEVENGAR - FTC		2.023.946.741	1.740.095.995
PREST.BANCOS LOCALES-INTERESES		16.191.201.474	-
M.H. - DIRECCION DEL TESORO-BONOS SOBERANOS		64.947.176.439	47.017.558.629
(-) INTERESES A DEVENGAR - BONOS SOBERANOS		48.755.974.965	47.017.558.629
TOTALES		**100.990.496.743**	**49.478.004.056**

El pasivo corriente incluye además Intereses correspondientes a Préstamo concedido MH – Dirección del Tesoro - Bonos Soberanos por un valor de Gs. 64.947.176.439.- según contrato original por Decretos N° 7614, 9198 y la aplicación del Decreto 3292 de fecha 31 de enero de 2020, por el cual se ha modificado el Calendario de Pagos del convenio aprobado por el Art. 8° del Decreto N° 2595/2014.

DEUDAS FINANCIERAS - BONOS SOBERANOS		USD.	G.
Decreto N° 7614 - 22/08/2017		333.700	2.298.325.380
Decreto N° 9198 - 10/07/2018		352.554	2.428.180.420
Decreto N° 3292 - 31/01/2020		3.430.500	23.627.225.700
Decreto N° 3292 - 31/01/2020		5.313.100	36.593.444.940
TOTALES CORTO PLAZO		**9.429.854**	**64.947.176.439**

El saldo consignado incluye obligaciones vencidas al 31.12.2021, pendientes de pago por USD 2.134.800.-

El saldo de las Deudas Financieras Pasivo No Corriente, asciende a G. 553.716.655.440.-, que corresponden al capital del Préstamo Dirección General del Tesoro - Bonos Soberanos.

DEUDAS FINANCIERAS - BONOS SOBERANOS	2.021	2.020
	G.	G.
PREST.BANCOS LOCALES -CAPITAL		
DIRECCION GENERAL DEL TESORO-BONOS SOBERANOS	553.716.655.440	558.078.116.740
PREST.BANCOS LOCALES -INTERESES	-	-
DIRECCION GENERAL DEL TESORO-INTERESES	695.490.791.719	754.453.792.663
(-) DIREC.GENERAL DEL TESORO-INTERESES A DEVENGAR	695.490.791.719	754.453.792.663
TOTALES LARGO PLAZO	553.716.655.440	558.078.116.740

Por Ley N° 5142/2014, el Ministerio de Hacienda había realizado las transferencias a la INC de los fondos provenientes de Bonos Soberanos y su posterior ampliación por Ley N° 5251/2014 y el Decreto N° 2595/2014, para llevar a cabo las inversiones vinculadas al Proyecto de Optimización del Horno III de Clinker de la Planta Industrial de Vallemí. El monto total transferido totaliza USD. 80.395.600.-

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Se expone además en este rubro, el monto de Intereses a Pagar de dichas partidas a largo plazo que asciende a G. 695.498.791.719.- regularizadas con los Intereses no devengados al cierre del Ejercicio 2021.

En cumplimiento a Observaciones de la Auditoria Externa sobre Estados Financieros Ejercicio 2020, hemos podido reestructurar la planilla de Devengamiento de Intereses financieros con el cálculo según la fracción de días que implica el vencimiento en términos de intereses devengados y a devengar en el siguiente periodo.
El reconocimiento de la incidencia exacta y en aplicación plena del principio de lo devengado en cuanto a Intereses con cargo a cada periodo fiscal, presenta un mejoramiento en cuanto a la razonabilidad de su contenido y exposición en los estados financieros de la empresa.

NOTA 12 – OTRAS DEUDAS

AL 31 de diciembre de 2021 asciende a G. 6.538.931.924.- La composición de la Cuenta es como sigue:

OTRAS DEUDAS		2.021	2.020
		G.	G.
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR		1.137.940.340	2.669.663.311
CARGAS SOCIALES A PAGAR		1.538.108.946	1.452.970.285
DEUDAS Y RETENCIONES FISCALES		3.299.270.482	3.487.213.580
DEUDAS VARIAS		563.612.156	760.034.140
TOTALES		6.538.931.924	8.369.881.316

NOTA 13 – PROVISIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 asciende a G.31.102.871.270.-En esta partida se registran las provisiones por flete de productos en Proceso y compra de insumos.

PROVISIONES		2.021	2.020
PROVISIONES VARIAS		G.	G.
PROV.P/FLETES-PROD.EN PROCESO		4.746.313.556	933.099.815
PROV.P/FLETE PIEDRA TRITURADA		39.290.886	178.231.941
PROV.P/COMPRA PUZOLANA		127	
PROV.P/COMPRA ENVASES		3.539.898.615	2.028.260.507
PROV.P/COMPRA YESO		3.021.096.090	1.088.264.303
PROV. COMPRA MINERAL DE HIERRO		140.225.534	63.683.482
PROV.C/ENERGIA ELECTRICA -ANDE		2.323.536.766	2.082.762.725
PROVISION COSTO FUEL OIL		7.173.067.269	9.418.736.311
PROV.P/COMPRA CLINKER		2.599.492.686	765.317.953
PROV.COMPRA PETCOKE		7.519.949.741	5.828.220.533
PROVISION POR CONTRATACION SEGUROS		-	369.309.091
TOTALES		31.102.871.270	22.755.886.661

NOTA 14 – DEUDAS VARIAS

AL 31 de diciembre de 2021 asciende a G. 2.443.454.318.- La misma está compuesta de saldos de retenciones varias a Formalizar de antigua Data.

NOTA 15 – PATRIMONIO NETO

Al cierre del ejercicio el Rubro Contable se halla expuesto con un valor de G. 224.271.978.310.-

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Sin embargo, los yacimientos de materia prima en Vallemí, no se encuentran valuados suficientemente en cuanto a la reserva del material, especialmente caliza. Se requiere recursos presupuestarios y financieros para la elaboración del estudio técnico especializado en la materia, con una prospección de la capacidad que albergan dichos yacimientos naturales a valores actualizados, a fin de que sea incluido como bien específico de la Empresa, con lo cual se podría incrementar y respaldar considerablemente el Patrimonio de la I.N.C.

a) Las Reservas de Revalúo de los Bienes de Uso de la I.N.C reflejan un saldo contable de G. 803.758.433.820.-, y en este periodo han sido actualizadas con la consecuente incidencia sobre el Patrimonio Neto de la Entidad, de conformidad con la tasa de revalúo establecido por la Dirección de Contabilidad Publica del Ministerio de Hacienda al cierre del periodo fiscal 31.12.2021, aplicable sobre el Activo fijo de la empresa.

b) Reservas de Yacimiento en Desarrollo asciende a G. 146.451.612.903 valuadas parcial y estimativamente en base al consumo previsto de la cantera calculados por fracción de 40 años. No incluye la disponibilidad total del material.

c) El Saldo Contable de la cuenta Resultados Acumulados proviene de la acumulación de pérdidas de Ejercicios Anteriores, reconocidas al cierre contable de cada año o con posterioridad a los mismos, en base a análisis de Cuentas cuyos resultados no han sido afectados en el periodo que corresponden, y que de haberse realizado en el periodo que correspondian hubiera modificado el Resultado de sus operaciones. Al cierre del Ejercicio 2021, asciende a G. 942.097.742.195.-

d) El Capital integrado de la INC según valor histórico es de G. 288.097.860.311.

NOTA 16 – VENTAS – COSTOS DE VENTAS

Los Ingresos por Ventas según tipo de Cemento, se reflejan en el siguiente cuadro:

Tipos de Cemento	Ejercicio 2021		Margen Bruta s/Ventas	Utilidad s/Ventas (%)	Ejercicio 2020		Margen Bruta s/Ventas	Utilidad s/Ventas (%)
	Ventas	Costo Ventas			Ventas	Costo Ventas		
Cemento CPIV-32	249.170.923.622	205.856.462.285	43.314.461.336	17,38	234.289.750.584	170.498.406.991	63.791.343.593	27,21
Cemento CPII F-32	59.223.752.373	44.338.410.261	14.885.342.112	25,13	76.126.140.387	54.656.344.583	23.469.795.804	30,04
Cemento AB-45	5.037.401.242	4.612.427.377	424.973.865	8,44	14.810.357.955	12.237.957.216	2.572.400.737	15,60
Clinker	1.254.211.171	798.442.321	455.758.850	37,34	10.200.193.209	5.632.145.198	4.568.048.011	44,78
Cemento CPII - 40	14.258.123.918	10.909.977.316	3.348.146.597	23,48	85.028.473.247	64.117.947.424	21.910.525.823	25,76
Cannon s/ Explotación de Piedra	2.879.176.002	-	2.879.176.002	100,00	-	-	-	-
TOTALES	331.823.588.323	266.505.719.561	65.317.868.762	19,68	429.004.914.382	307.142.800.414	116.862.113.968	27,25

El total de Ingresos por ventas ascendió a G. 331.823.588.323.- El costo de ventas ha totalizado G. 266.505.719.561.-, lo cual arroja una ganancia sobre las ventas de G. 65.317.868.762.- que representa un margen bruto porcentual de 19,68 % sobre el total de las ventas.

El deterioro del margen o Utilidad Bruta sobre Ventas guarda relación con el volumen de Ventas que ha tenido una disminución del 25,8 % con respecto el año anterior, además del incremento de los costos de Producción en el ejercicio 2021 debido principalmente a la cotización del Dólar el cual afecta a la adquisición de varios insumos de producción además del incremento en precios de los mismos; la prolongada bajante del Rio Paraguay que ha afectado la navegabilidad para transporte fluvial de materia prima desde Vallemí, con la consecuencia de afrontar el desafío de la cadena de abastecimiento con Flete terrestre, lo cual ha implicado cargos a la producción que superan en precios el 100% de los costos previstos en este rubro.

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

Estos y otros factores han tenido marcada incidencia en todas las etapas productivas y finalmente en el costo del Cemento comercializado.

La cantidad de cemento Facturado al consumidor al 31 de diciembre del 2021 fue de 8.651.153 de bolsas.

NOTA 18 – EGRESOS OPERATIVOS – GASTOS DE ADMINISTRACION, DIRECCION Y OTROS EGRESOS E INGRESOS OPERATIVOS.

Los Egresos operativos en Gastos Administrativos ascienden a G. 95.409.059.114.-, los Gastos de Dirección suman G. 952.118.799.- y los Gastos Legales y Otros Egresos e Ingresos Operativos ascienden a G. 6.060.340.366.-

GASTOS OPERATIVOS	2.021
GASTOS DE ADMINISTRACION	95.409.059.114
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	73.166.735.923
Depreciaciones	9.444.756.002
Gastos Generales	12.797.567.189
GASTOS DE DIRECCION	952.118.799
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	431.111.450
Gastos Generales	521.007.349
GASTOS LEGALES Y FISCALES	2.276.242.455
Impuestos, Tasas y Contrib.	1.412.844.499
Multas y Recargos	863.397.956
OTROS EGRESOS OPERATIVOS E INGRESOS OPERATIVOS	3.784.097.911
Otros Egresos Operativos e Ingresos Operativos	3.784.097.911
Otros Gastos no Operativos	6.261.183
Mermas en Producto Terminado	532.134.701
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(-)	11.178.154.392
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(+)	7.932.452.365
TOTALES	102.421.518.279

Al Ejercicio cerrado los Gastos Operativos mencionados ascienden a G. 102.421.518.279.- que representa el 30,87% del total de los Ingresos por Ventas.

NOTA 19 – GASTOS FINANCIEROS

Los Gastos Financieros están constituidos principalmente por Intereses devengados por la Deuda Bonos Soberanos, con significativa participación de G. 46.380.271.083 en los resultados atribuidos al Ejercicio, representando casi 65 % del resultado económico final. La incidencia de la cotización del dólar se refleja con énfasis en dicha carga financiera y en la aplicación de fondos operativos para la cobertura de dichos gastos por cuanto que las cuotas están definidas en dólares.

El saldo representa también y en menor medida, gastos bancarios e intereses por financiamiento temporal de Caja e incluye además las Ganancias y/o Pérdidas por Diferencias de Cambio generados por los Depósitos y/o Compromisos Financieros en Moneda Extranjera.

Al 31 de diciembre del 2021 dichos Gastos ascienden a G. 52.977.239.065 y constituye 15,97 % del total de los ingresos por ventas.

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

GASTOS DE FINANCIACION	2.021
Gastos de Financiación Locales	G.
Gastos Financieros - Locales	5.299.183.629
Intereses Bonos Soberanos	46.380.271.083
Diferencia de Cambio (-)	160.633.888.001
Diferencia de Cambio (+)	-159.336.103.648
TOTALES	52.977.239.065

NOTA 20 – OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS

Otros Ingresos totalizan Gs. 21.359.717.607.- resultante de cuentas de ingresos varios como Intereses Ganados por fondos en Bancos, etc. Incluye además Cobro de multas a Proveedores, de conformidad a cláusulas contractuales previstas en el proceso de adquisición que, en este periodo y de conformidad al análisis y verificación de la cuenta contable Obligaciones IMI, se ha procedido a la aplicación de multas por G. 18.029.077.240.- para los ajustes de la deuda real en base al suministro realizado.

Los Egresos No operativos refieren a cuentas de gastos por sectores habitacionales o de servicios, ubicada fuera de sus plantas fabriles y principalmente incluye el Aporte al Sector Público en concepto de transferencias de las Entidades Descentralizadas, a la Tesorería General del Estado.

NOTA 21 – RESULTADO DEL EJERCICIO 2021

El año 2021, ha concluido con pérdida de G. 71.938.186.529 en términos de Resultado del Ejercicio, según reflejan las cuentas contables correspondientes.

No obstante es importante señalar los aspectos del contexto general ya mencionados en los diversos items y los factores desarrollados en gestión de la empresa para la sostenibilidad financiera y productiva, en el periodo consignado, e incluyendo la proyección de los mismos, entre los cuales cabe mencionar:

Paradas importantes en plantas fabriles para mantenimiento de las instalaciones y/o incorporación de tecnología que han determinado la compleja operatividad industrial, sumado a las incidencias logísticas ya señaladas y, en consecuencia, la atención al mercado, que aunque en volumen menor, no se ha interrumpido.

La continuidad en dotación de maquinarias a las instalaciones fabriles, especialmente con unidades de apoyo al proceso productivo de cantera y con singular importancia el montaje del Ventilador Tiro Horno, de clave incidencia en el proceso de Optimización del Horno III, específicamente para el mejoramiento de los niveles de eficiencia en la producción de Clinker, cuyos resultados se evidenciarán marcadamente en la producción del siguiente periodo.

El financiamiento temporal de Caja como captación de recursos sin garantía real, ha sido posible mediante la calificación de la INC en el sistema financiero nacional en base al cumplimiento de los pagos y de esta manera ha podido contribuir al flujo de fondos en concepto de capital de trabajo para los diferentes frentes de servicio.

La INC ha podido dar cumplimiento a la contribución anual de G. 2.820.000.000 en concepto de aportes al Sector Público.

Se ha dado inicio a las obras del proyecto de Modernización del Sistema de Embolsado para Fábrica Vallemi, según Contrato INC N° 152/2020, apostando al mejor desempeño industrial y comercial en el norte del país, con la incorporación de dichas instalaciones en el año 2022.

Lic. Ailce L. Cedrozo
Sub Gerente de Contabilidad

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2022
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

DUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

GOBIERNO NACIONAL Paraguay de la gente

Asunción - Paraguay

RATIOS FINANCIEROS

INDICADOR	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21
RATIOS DE LIQUIDEZ												
LIQUIDEZ CORRIENTE (%)	49%	55%	56%	54%	51%	51%	53%	52%	52%	54%	56%	52%
LIQUIDEZ SEVERA O PRUEBA ACIDA (%)	-24%	-15%	-21%	-32%	-31%	-31%	-34%	-35%	-37%	-30%	-26%	-32%
LIQUIDEZ ABSOLUTA O RATIO DE EFECTIVIDAD O PRUEBA SUPERACIDA (%)	2%	3%	1%	6%	2%	5%	6%	2%	2%	2%	1%	5%
CAPITAL DE TRABAJO (MILL G.)	-204.064	-204.327	-215.759	-215.660	-221.942	-231.458	-210.546	-213.407	-213.842	-201.630	-201.705	-42.220
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO, SOLVENCIA O DE APALANCAMIENTO												
RATIO DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	145,01	162,75	182,57	169,72	169,29	183,82	164,32	180,83	196,67	226,71	251,32	138,24
RATIO DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	254,37	215,73	212,32	221,58	230,83	239,12	271,67	272,45	279,26	283,63	295,54	401,15
RATIO DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	397,38	378,44	394,81	391,06	400,13	421,94	435,98	453,27	469,73	510,33	547,86	535,42
RATIO DE ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO	78,60	79,13	79,79	79,54	80,01	80,84	80,51	82,03	81,61	83,92	84,54	84,37
RATIOS DE RENTABILIDAD												
RATIO RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	20,23	20,10	20,67	20,67	20,67	20,95	27,31	25,46	25,82	22,06	20,94	19,88
RATIO RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	-20,60	-15,49	-18,98	-18,93	-15,93	-18,07	-22,76	-18,60	-17,75	-19,12	-20,02	-21,68
RATIO RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	-0,80	-0,38	-0,79	-0,83	-0,82	-2,07	-3,13	-3,24	-3,19	-3,46	-4,14	-4,80
RESULTADO SOBRE VENTAS :	-20,60	-15,49	-18,98	-18,93	-15,93	-18,07	-22,76	-18,60	-17,75	-19,12	-20,02	-21,68
MARGEN BRUTO (%)												
RENDIMIENTO S/PATRIMONIO (ROE) :	-1,61	-1,83	-2,89	-2,88	-4,02	-10,82	-19,28	-18,01	-17,53	-21,84	-26,84	-32,56

INDICADOR	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
RATIOS DE LIQUIDEZ												
LIQUIDEZ CORRIENTE (%)	68%	69%	67%	71%	72%	73%	72%	73%	70%	70%	70%	52%
LIQUIDEZ SEVERA O PRUEBA ACIDA (%)	-31%	-31%	-31%	-30%	-29%	-19%	-21%	-20%	-25%	-27%	-23%	-32%
LIQUIDEZ ABSOLUTA O RATIO DE EFECTIVIDAD O PRUEBA SUPERACIDA (%)	12%	14%	12%	9%	19%	15%	18%	18%	15%	12%	14%	1,1%
CAPITAL DE TRABAJO (MILL G.)	-103.281	-104.314	-106.965	-112.047	-109.872	-105.619	-105.619	-113.275	-118.619	-116.319	-124.282	[illegible]
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO, SOLVENCIA O DE APALANCAMIENTO												
RATIO DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	107,97	109,58	108,11	102,84	101,58	125,01	103,56	101,35	122,50	127,36	135,94	148,32
RATIO DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	202,04	206,40	201,89	205,41	209,68	212,87	212,87	210,07	212,99	217,21	221,52	220,41
RATIO DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	310,01	305,07	307,43	307,25	311,53	337,88	335,45	331,41	335,49	344,57	357,45	369,06
RATIO DE ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO	75,61	75,53	75,49	75,35	77,37	77,26	77,05	76,82	77,04	77,51	78,14	78,68
RATIOS DE RENTABILIDAD												
RATIO RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	32,70	33,30	33,07	32,94	32,50	31,23	31,23	35,04	30,48	28,82	28,60	27,39
RATIO RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	13,92	12,03	5,41	0,69	-3,85	1,58	1,39	1,72	0,80	-0,48	-2,25	-4,34
RATIO RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	0,42	0,37	0,27	0,09	-0,10	0,20	0,31	0,45	0,16	-0,10	-0,46	-1,27
RESULTADO SOBRE VENTAS :	13,92	10,03	7,41	5,64	-0,65	1,58	1,58	1,73	0,60	-0,68	-2,25	-4,34

Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 17 MAR. 2023

CYCA - Contadores y Consultores Asociados