

INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

*Informe de Auditoría Externa sobre los
Estados Financieros al
31 de Diciembre de 2022*

Setiembre 2023

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL SEÑOR
PRESIDENTE
INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO (INC)

1. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS OBJETO DE AUDITORIA

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO (INC)**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2022, y el Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Flujo de Efectivo por el año que terminó entonces, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados Estados Financieros de acuerdo con Normas contables vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: i) el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes a la preparación y presentación adecuada de los Estados Financieros, tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido 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 DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, condujimos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

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 auditoría 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.

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

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

4. ANTECEDENTES DEL DICTAMEN DE AUDITORIA DEL EJERCICIO ANTERIOR

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2021 fueron examinados por nosotros, que en fecha 17 de marzo de 2023 emitimos un Dictamen sin 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 2022 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 OTROS 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 2022.
- 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.

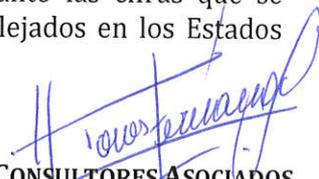
7. ÉNFASIS EN UN ASUNTO QUE NO AFECTA LA OPINIÓN

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.

El desarrollo inextenso de este punto se encuentra en el punto III 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, 28 de setiembre de 2.023


CONTADORES Y CONSULTORES ASOCIADOS
CP. SUSANA TORRES - SOCIA
MATRÍCULA CCPN° F-3

C.P. Susana Torres
Socio Director
CYCA

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/2022.

■ GOBIERNO
■ NACIONAL

*Paraguay
de la gente*

INDUSTRIA NACIONAL
DEL CEMENTO

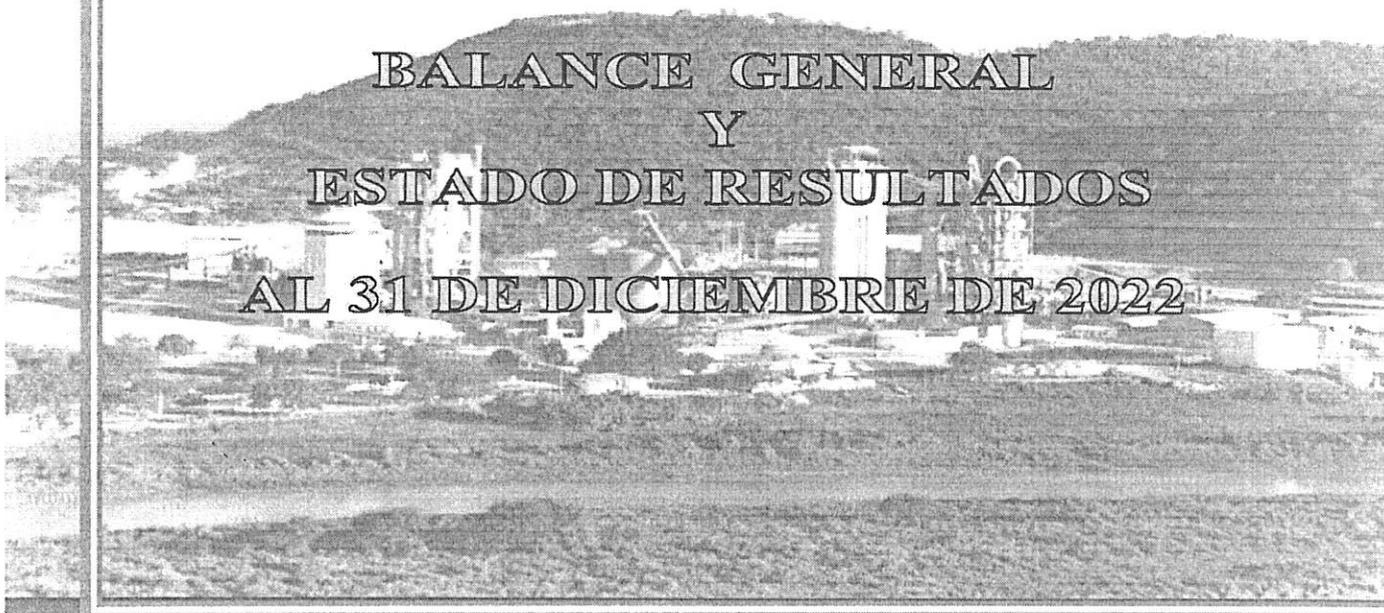


BALANCE GENERAL

Y

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022





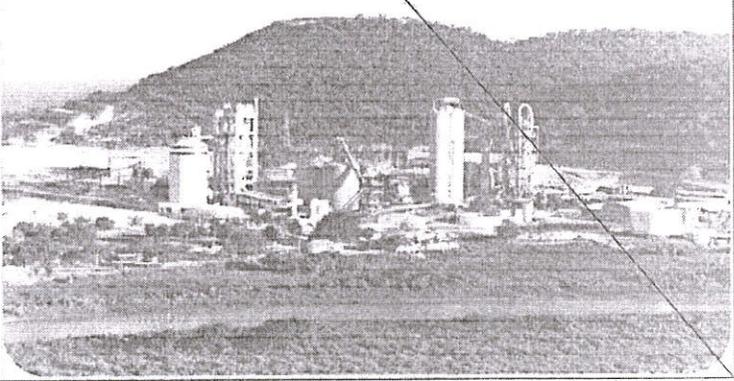
INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

Asunción - Paraguay

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVO	GUARANÍES	GUARANÍES	PASIVO	GUARANÍES	GUARANÍES
ACTIVO CORRIENTE		262.735.691.521	PASIVO CORRIENTE		216.876.218.165
DISPONIBILIDADES	4.299.370.118		DEUDAS	216.876.218.165	
Caja y Bancos	4.299.370.118		Deudas Comerciales	125.793.260.712	
CRÉDITOS	25.111.819.007		Deudas Financieras	54.082.444.204	
Créditos por Ventas	1.183.529.438		Otras Deudas:	9.898.114.025	
Otros Créditos	22.928.284.569		Provisiones	27.102.399.224	
EXISTENCIAS	228.011.130.139		PASIVO NO CORRIENTE		1.014.439.421.712
Producto Terminado - Cemento	9.242.049.247		DEUDAS	421.580.904.611	
Producto en Proceso de Elaboración - Cemento	126.901.181.848		Deudas Comerciales	421.580.904.611	
Producto Terminado - Cal Agrícola	15.758.325		DEUDAS FINANCIERAS	590.073.153.672	
Producto en Proceso de Elaboración - Cal Agrícola	138.441.870		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Capital	590.073.153.672	
Combustibles e Insumos	91.713.698.849		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Intereses	646.887.929.753	
			(-) M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Intereses a Devengar	-646.887.929.753	
ORDENES DE TRABAJO	3.696.819.804		DEUDAS VARIAS	2.785.363.429	
O.T. Mantenimiento	3.696.819.804		Deudas y Retenciones Fiscales	2.785.363.429	
CARGOS DIFERIDOS	2.616.557.453		PATRIMONIO NETO		202.157.849.689
Cargos Diferidos-Otros Costos	2.015.357.409		PATRIMONIO		
Cargos Diferidos-Seguros	601.200.044		CAPITAL	288.097.860.311	
ACTIVO NO CORRIENTE		1.170.737.798.045	Capital	288.097.860.311	
EXISTENCIAS	217.848.827.464		RESERVAS	950.510.046.723	
Repuestos y Materiales	217.848.827.464		Reservas por Revalúos	803.758.433.820	
Existencias	99.720.577.386		Reservas Cantera de Yacimientos	146.451.612.903	
(-) Prev.Acum.Activos - Existencias	-99.720.577.386		RESULTADOS ACUMULADOS	-1.036.150.057.345	
CRÉDITOS	6.749.172.454		Resultados Ejercicios Anteriores	-1.002.534.514.702	
Deudores por Ventas	1.723.882.612		Resultado del Ejercicio (Pérdida)	-33.615.542.643	
(-) Prev.Acum.Activos - Créditos	-1.368.314.049				
Anticipos Pagados	16.341.520.913				
(-) Prev.Acum.Activos - Anticipos Pagados	-15.822.900.599				
Deudores p/Gestión Judicial	1.528.563.938				
(-) Prev.Acum.Activos - Gestión Judicial	-1.528.563.938				
Otros Créditos	7.429.154.777				
(-) Prev.Acum.Activos - Otros Créditos	-1.554.171.200				
BIENES DE USO	940.854.554.866				
Inmuebles	2.631.491.664.727				
Rodados	43.113.491.844				
Maquinarias y Accesorios	488.272.162.500				
Instalaciones	99.105.648.960				
Equipos de Oficina	16.732.180.481				
Equipos de Comunicación	3.745.027.192				
Equipos de Salud y Laboratorio	1.973.858.173				
Otros Bienes de Uso	1.594.818.740				
Bienes de Uso en Tránsito	2.981.924.620				
Activos Intangibles	2.238.166.375				
	12.611.435.600				
Mans	3.303.941.380.212				
Depreciación Acumulada	-2.363.086.825.346				
OBRAS EN EJECUCIÓN Y EN TRÁNSITO	5.285.243.261				
Obras de Infraestructura en Ejecución	5.285.243.261				
OTROS ACTIVOS (DETRIENTO DE BIENES)	0				
Planta Transformada	2.342.877.872				
(-) Prev.Acum.Activos - Planta Transformada	-2.342.877.872				
O.T. Obras de Infraestructuras	25.562.947.732				
(-) Prev.Acum.Activos - Obras de Infraestructuras	-25.562.947.732				
Órdenes de Trabajo a Liquidar	3.105.606.174				
(-) Prev.Acum.Activos - Órdenes de Trabajo a Liquidar	-3.105.606.174				
TOTAL ACTIVO		1.433.473.489.566	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.433.473.489.566
CUENTAS DE ORDEN ACTIVO			CUENTAS DE ORDEN PASIVO		
CONTINGENCIAS			RESERVA PARA CONTINGENCIAS		
Julio p/Daños y Perjuicios		16.977.590.663	Prev. Julio p/Daños y Perjuicios		16.977.590.663
Emilce Lilian Pedrozo Moreno Sub-Gerente de Contabilidad			Econ. Luis Fabricio R. Gamarrs Ojeda Gerente Financiero		
			Abog. Ernesto Juan Benitez Peters Presidente		



Firmado a solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha: 28 SEP. 2023
CYCA - Contadores y Consultores Asociados



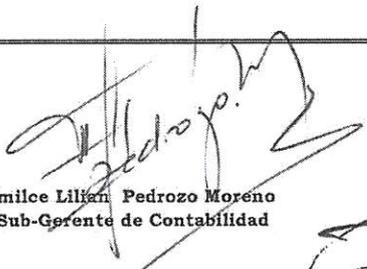
INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

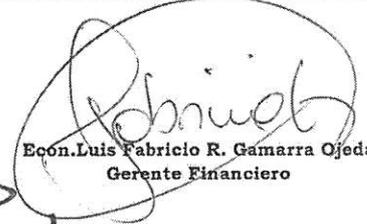
Asunción - Paraguay

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

DETALLE	IMPORTE G.	IMPORTE G.
Ingresos por Ventas		381.506.698.049
Menos		
Costo de Productos Vendidos		316.722.134.643
Resultado Bruto sobre Ventas		64.784.563.406
Gastos Operativos		-87.437.705.740
Gastos de Dirección	979.512.637	
Gastos de Administración	86.458.193.103	
Resultado Operativo s/Carga Financiera		-22.653.142.334
Menos		
Gastos Financieros		10.834.735.335
Resultado Operativo c/Carga Financiera		-33.487.877.669
Más		
Ingresos no Operativos	2.777.291.135	
Menos		
Egresos no Operativos	2.904.956.109	-127.664.974
Resultado Neto		-33.615.542.643


Emilce Lilian Pedrozo Moreno
Sub-Gerente de Contabilidad


Egon Luis Fabricio R. Gamarra Ojeda
Gerente Financiero


Abog. Ernesto Julian Benítez Peeters
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: **28 SEP. 2023**
CYCA - Contadores y Consultores Asociados



INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

DETALLE	IMPORTE G.	%
INGRESOS POR VENTAS	381.506.698.049	100,00
Cemento Tipo PZ	295.656.628.598	77,50
Cemento Tipo AB-45	1.174.845.464	0,31
Canon por Explotacion de Piedra	2.571.261.769	0,67
Cemento Tipo CPH F32	61.789.249.898	16,20
Cemento Tipo CP II - 40	20.314.712.320	5,32
COSTOS DE VENTAS	316.722.134.643	83,02
Cemento Tipo PZ	244.494.574.191	64,09
Cemento Tipo AB-45	1.093.483.320	0,29
Cemento Tipo CPH F32	53.091.806.625	13,92
Cemento Tipo CP II - 40	18.042.270.507	4,73
Resultado Bruto sobre Ventas	64.784.563.406	16,98
GASTOS OPERATIVOS	87.437.705.740	22,92
GASTOS DE ADMINISTRACION	83.393.221.049	21,86
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	68.218.517.534	17,88
Depreciaciones	9.069.939.826	2,38
Gastos Generales	6.104.763.689	1,60
GASTOS DE DIRECCION	979.512.637	0,26
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	414.239.904	0,11
Gastos Generales	565.272.733	0,15
GASTOS LEGALES Y FISCALES	1.399.619.205	0,37
Impuestos, Tasas y Contrib.	1.180.091.662	0,31
Multas y Recargos	219.527.543	0,06
OTROS EGRESOS OPERATIVOS E INGRESOS OPERATIVOS	1.665.352.849	0,44
Otros Egresos Operativos e Ingresos Operativos	1.665.352.849	0,44
Mermas en Producto Terminado	317.567.100	0,08
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(-)	7.636.262.750	2,00
Ajustes por Variaciones Pendientes de Entrega(+)	6.288.477.001	1,65
Resultado Operativo s/Carga Financiera	-22.653.142.334	-5,94
GASTOS DE FINANCIACION	10.834.735.335	2,84
Gastos de Financiación Locales	10.834.735.335	2,84
Gastos Financieros - Locales	3.700.911.947	0,97
Intereses Bonos Soberanos	4.815.621.995	1,26
Diferencia de Cambio (-)	122.186.841.207	32,03
Diferencia de Cambio (+)	119.868.639.814	31,42
Resultado Operativo c/Carga Financiera	-33.487.877.669	-8,78
OTROS INGRESOS	2.777.291.135	0,73
Intereses y Comisiones Ganadas	15.940.687	0,00
Otros Ingresos Operativos	760.000	0,00
Otros Ingresos no Operativos	2.760.590.448	0,72
EGRESOS NO OPERATIVOS	2.904.956.109	0,76
Otros Egresos no Operativos	2.904.956.109	0,76
Resultado antes de Impuesto	-33.615.542.643	-8,81
(-) Impuesto a la Renta		
Resultado Neto	-33.615.542.643	-8,81

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: **28 SEP. 2023**
CYCA - Contadores y Consultores Asociados



INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de Diciembre de 2022

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2021

(Expresado en Guaraníes)

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2022
Flujo de Efectivo Generado por Actividades Operativas		
Ingresos por Ventas de Cemento y Otros	331.823.588.323	381.506.698.049
Costo de Ventas	- 266.505.719.561	- 316.722.134.643
Gastos de Administración	- 95.409.059.114	- 83.393.221.049
Gastos de Dirección	- 952.118.799	- 979.512.637
Gastos Legales y Fiscales	- 2.276.242.455	- 1.399.619.205
Otros Gastos Operativos	- 3.784.097.911	- 1.665.352.849
Total Efectivo por Actividades Operativas antes de los Cambios del Activo.	- 37.103.649.517	- 22.653.142.334
Aumento/Disminución en Activo Operativo		
Variación de Créditos por ventas	- 1.042.789.438	- 108.900.000
Anticipos Pagados	- 1.418.938.211	- 3.469.807.370
Créditos Fiscales	2.191.908.432	- 1.273.633.518
Otorgamientos de Créditos al Personal	7.465.356	3.591.250
Variación de Otros Créditos	- 112.385.364	- 185.314.354
Gastos Pagados p/Adelantado - Seguros	- 413.650.114	- 504.356.830
Cargos Diferidos	261.449.372	- 5.643.852.980
Producción de Existencias	- 116.764.166.105	35.770.684.020
Total Aumento/Disminución en Activo Operativo	- 117.291.106.072	32.536.738.618
Aumento/Disminución en Pasivo Operativo		
Variación de Deudas Comerciales	- 132.004.780.657	- 85.971.628.390
Variación de Deudas Financieras	51.512.492.687	- 46.908.052.539
Variación de Otras Deudas	- 1.830.949.392	- 3.359.182.101
Variación de Deudas Varias	135.577.523	341.909.111
Variación Provisiones a Pagar	8.346.984.609	- 4.000.472.046
Variación Provisiones Varias	-	-
Total de Efectivo Neto por Actividades Operativas antes del Imp. a la Renta	- 73.840.675.230	- 133.179.061.763
Total de Efectivo Neto por Actividades Operativas	- 228.235.430.819	- 123.295.465.479
Flujo de Efectivo por Actividades no Operativas		
Ingresos no Operativas	21.359.717.607	2.777.291.135
Egresos no Operativos	- 3.217.015.554	- 2.904.956.109
Pasivos no Operativos	269.418.300.900	80.227.218.532
Existencias de Activo no Operativo	- 12.365.217.390	7.121.640.823
Créditos no Operativos	53.482.702	- 366.623.554
Cargos Diferidos	722.380.671	-
Total Efectivo Neto por Actividades no Operativas	275.971.648.936	86.854.570.827
Flujo de Efectivos por Actividades de Financiamiento		
Variación Patrimonial	9.890.815.753	11.501.414.022
Variaciones de Deudas Financieras (Bonos Soberanos)	- 4.361.461.300	- 36.356.498.232
Variación de Gastos de Financiamiento	- 52.977.239.065	- 10.834.735.335
Total de Efectivo por Actividades de Financiamiento	- 47.447.884.612	37.023.176.919
Flujo de Efectivos por Actividades de Inversión		
Variación de Bienes de Uso	- 30.578.785.220	- 13.480.853.767
Total de Efectivo por Actividades de Inversión	- 30.578.785.220	- 13.480.853.767
Aumento/Disminución Neto Efectivo y Equiv. Efectivo y Equiv. al Inicio del Ejercicio	30.290.451.715	- 12.898.571.500
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Ejercicio	47.488.393.333	17.197.941.618
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Ejercicio	17.197.941.618	4.299.370.118

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 28 SEP. 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 2022 comparativo

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	INTEGRADO	LEGAL	DE REVALUO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO		
SALDO AL 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 2020								
INTEGRACION 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 REVALUO			15.641.182.482					
OTRAS RESERVAS								
RESULTADO DEL EJERCICIO						(71.938.186.529)		
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021 e INICIO DEL EJERCICIO 2022	288.097.860.311	-	803.758.433.820	146.451.612.903	(942.097.742.195)	(71.938.186.529)	224.271.978.310	
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2021								
INTEGRACION DE CAPITAL								
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR								
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					(71.938.186.529)	71.938.186.529		
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS					11.501.414.022			
RESERVA LEGAL								
RESERVA DE REVALUO								
OTRAS RESERVAS								
RESULTADO DEL EJERCICIO						(33.615.542.643)		
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022	288.097.860.311	-	803.758.433.820	146.451.612.903	(1.002.534.514.702)	(33.615.542.643)	202.157.849.689	

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictamen de fecha **28 SEP. 2023**
CYCA - Contadores y Consultores Asociados