

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 2.019, 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.

4. SALVEDAD A LA OPINIÓN

Durante nuestros controles, tuvimos limitaciones y excepciones al alcance de nuestros trabajos, las mismas corresponden a:

- No obtuvimos respuesta a la circularización de saldos a los Bancos Continental, y BBVA; para corroborar los saldos bancarios al 31 de diciembre de 2.019 que corresponden al 45% del total, dicho porcentaje asciende a G. 27.594.885.025, expuesto en el punto A.1.1.2 del informe adjunto.

Dr. Nelson Díaz Rojas - Socio
Matrícula Profesional CCP N° C-9
CYCA - Contadores y Consultores Asociados
Registros Profesionales SET
N°273/2020 y CCP N° F-3

5. ANTECEDENTES DEL DICTAMEN DE AUDITORIA DEL EJERCICIO ANTERIOR

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores independientes, quienes en fecha 26 de julio de 2019 emitieron un Dictamen con salvedades.

6. OPINIÓN

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran surgir de no existir las limitaciones mencionadas en el párrafo 4, 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 2019 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.

7. ÉNFASIS EN UN ASUNTO QUE NO AFECTA LA OPINIÓN

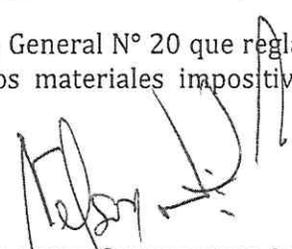
Sin modificar nuestra opinión, teniendo en cuenta el principio de negocio en marcha y tal como se expone en el Punto C del presente informe; si bien la entidad generó en el ejercicio 2019 utilidad de Gs. 883.711.866; mantiene en su Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2019, pérdidas acumuladas por Gs. 917.484.823.136, ocasionando a la Entidad un Patrimonio reducido a Gs. 305.181.901.416. En el mismo contexto los Pasivos Circulantes exceden a sus Activos Circulantes en Gs.132.498.167.070, lo que significa que la entidad opera con un capital de trabajo negativo, y se encuentra financiado en un 77% por proveedores. Esta situación se genera a partir de las continuas pérdidas provenientes de ejercicios anteriores y sobre todo a la falta de rentabilidad razonable en la comercialización de los productos.

8. 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 2019.
- c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 20 que reglamenta el artículo 33 de la Ley 2421/04, no habiendo aspectos materiales impositivos que mencionar.

Asunción, 17 de abril de 2021


CONTADORES Y CONSULTORES ASOCIADOS
DR. NELSON DÍAZ ROJAS - SOCIO
MATRÍCULA PROFESIONAL CCP N°C-9 Y CCPN° F-3
CYCA
CONTADORES Y CONSULTORES ASOC.
Dr. NELSON DÍAZ ROJAS (Socio)

■ GOBIERNO
■ NACIONAL

*Paraguay
de la gente*

INDUSTRIA NACIONAL
DEL CEMENTO



*BALANCE GENERAL
Y
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019*





ACTIVO	GUARANÍES	GUARANÍES	PASIVO	GUARANÍES	GUARANÍES
ACTIVO CORRIENTE		262.063.806.477	PASIVO CORRIENTE		394.561.973.547
DISPONIBILIDADES	70.141.477.983		DEUDAS	394.561.973.547	
Caja y Bancos	70.141.477.983		Deudas Comerciales	269.802.093.502	
CRÉDITOS	51.617.825.000		Deudas Financieras	80.414.447.533	
Civiles por Ventas	49.000.000		Otras Deudas	8.693.445.491	
Otros Créditos	51.573.825.002		Provisiones	15.651.987.021	
EXISTENCIAS	139.378.228.697		PASIVO NO CORRIENTE		622.329.419.029
Producto Terminado - Cemento	4.948.422.930		DEUDAS	102.656.280.409	
Producto en Proceso de Elaboración - Cemento	31.564.124.523		Deudas Comerciales	102.656.280.409	
Producto Terminado - Cal Agrícola	15.758.325		DEUDAS FINANCIERAS	512.822.139.629	
Producto en Proceso de Elaboración - Cal Agrícola	138.441.870		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Capital	519.673.138.630	
Combustibles e Insumos	102.711.481.349		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Intereses	741.519.212.162	
			(-) M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.)-Intereses a Devengar	-741.519.212.162	
GASTOS PAGADOS POR ADELANTE	85.528.056				
Seguros Pagados por Adelantado	65.528.056				
ORDENES DE TRABAJO	860.746.429				
O.T. Mantenimiento	860.746.429				
ACTIVO NO CORRIENTE		1.060.009.487.515	PATRIMONIO NETO		305.181.901.416
EXISTENCIAS	190.116.452.383		PATRIMONIO		305.181.901.416
Repuestos y Materiales	190.116.452.383		CAPITAL	288.097.860.311	
Existencias	99.720.577.386		Capital	288.097.860.311	
(-) Prev.Acum.Activos - Existencias	-99.720.577.386		RESERVAS	924.568.864.241	
CRÉDITOS	452.825.567		Por Revalúo	788.117.251.338	
Deudores por Ventas	1.723.852.612		Cantera de Yacimientos	146.451.612.903	
(-) Prev.Acum.Activos - Créditos	-1.368.314.049		RESULTADOS ACUMULADOS	-917.484.823.136	
Anticipos Pagados	15.887.429.889		Resultados Ejercicios Anteriores	-918.368.535.002	
(-) Prev.Acum.Activos - Anticipos Pagados	-15.885.127.872		Resultado del Ejercicio (Ganancia)	883.711.866	
Deudores p/Gestión Judicial	1.614.952.745		Utilidad del Ejercicio Antes del Impuesto	1.201.235.948	
(-) Prev.Acum.Activos - Gestión Judicial	-1.614.952.745		(-) Impuesto a la Renta	-317.524.082	
Otros Créditos	1.648.826.187				
(-) Prev.Acum.Activos - Otros Créditos	-1.554.171.200				
BIENES DE USO	313.881.390.734				
Inmuebles	1.993.656.492.211				
Rotondas	34.489.666.257				
Maquinarias y Accesorios	445.326.317.476				
Instalaciones	99.193.670.550				
Equipos de Oficina	13.882.394.607				
Equipos de Comunicación	3.349.968.287				
Equipos de Salud y Laboratorio	1.083.603.121				
Equipos de Seguridad	1.496.620.180				
Otros Bienes de Uso	2.981.924.820				
Bienes de Usd en Tránsito	722.393.845				
Activos Intangibles	9.005.403.760				
Menos	2.605.288.435.124				
Depreciación Acumulada	-2.291.407.064.395				
OBRAS EN EJECUCIÓN Y EN TRANSITO	547.358.775.618				
Obras de Infraestructura en Ejecución	547.358.775.618				
CARGOS DIFERIDOS	8.200.343.221				
Ordenes de Trabajos a Liquidar	8.200.343.221				
OTROS ACTIVOS (DISTRIBUTO 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				
Ordenes de Trabajo a Liquidar	3.105.606.174				
(-) Prev.Acum.Activos - Ordenes de Trabajo a Liquidar	-3.105.606.174				
TOTAL ACTIVO		1.322.073.293.992	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.322.073.293.992



CUENTAS DE ORDEN ACTIVO

CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO

Créditos Varios de Dudoso Cobro 24.663.061.053

CONTINGENCIAS

Julio p/Deños y Perjuicios 17.511.756.521

Emilio L. Pedraza
Sub-Gerente de Contabilidad

CUENTAS DE ORDEN PASIVO

PREVISION PARA INCORRIBLES

Prev. Créditos Varios de Dudoso Cobro 24.663.061.053

PREVISION PARA CONTINGENCIAS

Prev. Juicio a/Deños y Perjuicios 17.511.756.521

Cesar J. Molina
Gerente Financiero

Abog. ERNESTO BENITEZ
Presidente

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL DICTAMEN DE FECHA: 17/04/2021 CYCA



DETALLE	IMPORTE S.	IMPORTE S.
Ingresos por Ventas		420.688.307.259
Menos		
Costo de Productos Vendidos		308.685.426.822
Resultado Bruto sobre Ventas		112.002.880.437
Gastos Operativos		-107.084.061.068
Gastos de Comercialización	4.843.615.150	
Gastos de Administración	102.240.445.918	
Resultado Operativo s/Carga Financiera		4.918.819.369
Menos		
Gastos Financieros		4.507.716.499
Resultado Operativo c/Carga Financiera		411.102.870
Más		
Ingresos no Operativos	3.928.460.502	
Menos		
Egresos no Operativos	3.138.327.424	790.133.078
Resultado antes de Impuesto		1.201.235.948
(-) Impuesto a la Renta		317.524.082
Resultado Neto		883.711.866

Emilio L. Pedrozo
Sub-Gerente de Contabilidad

CÉSAR CHIZZA
Gerente Financiero

Abog. ERNESTO BENITEZ
Presidente

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL DICTAMEN DE FECHA: 17/04/2021 JCYCA