

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 2.020, 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.

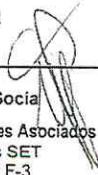
4. SALVEDAD A LA OPINIÓN

Nuestra auditoría realizada de los Estados Financieros de **INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO** cerrados al 31 de diciembre de 2020, reveló las siguientes limitaciones y excepciones:

- Cuentas Activas Subvaluadas en G. 1.478.156.271.-
- Cuentas Pasivas Subvaluadas en G. 254.371.212.-
- Cuentas de Resultados Subvaluadas en G. 22.129.602.872.-

5. ANTECEDENTES DEL DICTAMEN DE AUDITORIA DEL EJERCICIO ANTERIOR

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019 fueron examinados por nosotros, que en fecha 17 de abril de 2021 emitimos un Dictamen con salvedades.


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

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 2.020 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 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.

No obstante lo señalado, se observa una mejoría en la gestión operativa y financiera de la Entidad con respecto al ejercicio anterior.

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

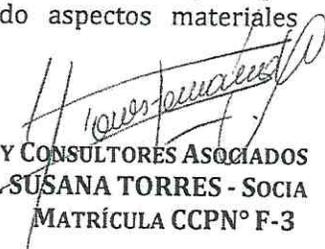
También llamamos la atención respecto a los Formularios FC-7.1 y FC-7.2 de Depreciación y Amortización de Bienes del Activo Fijo que no están elaborados de acuerdo con lo requerido en el Manual de Normas y Procedimientos para la Administración, Uso, Control, Custodia, Clasificación y Contabilización 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.

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 2020.
- 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.

Asunción, 17 de noviembre de 2.021


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

C.P. Susana Torres
Socio Director
CYCA

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/2020.

■ GOBIERNO
■ NACIONAL

*Paraguay
de la gente*

INDUSTRIA NACIONAL
DEL CEMENTO



BALANCE GENERAL
Y

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020





ACTIVO	GUARANÍES		PASIVO	GUARANÍES	
ACTIVO CORRIENTE		221.170.347.282	PASIVO CORRIENTE		424.373.441.792
DISPONIBILIDADES	47.488.393.333		DEUDAS	424.373.441.792	
Caja y Bancos	47.488.393.333		Deudas Comerciales	343.769.669.759	
CRÉDITOS	25.642.625.530		Deudas Financieras	49.478.004.056	
Créditos por Ventas	31.840.000		Otras Deudas	8.369.881.318	
Otros Créditos	25.610.785.530		Provisiones	22.755.886.661	
EXISTENCIAS	147.017.648.054		PASIVO NO CORRIENTE		632.321.378.714
Producto Terminado - Cemento	4.753.148.783		DEUDAS	71.935.385.179	
Producto en Proceso de Elaboración - Cemento	51.714.834.981		Deudas Comerciales	71.935.385.179	
Producto Terminado - Cal Agrícola	15.758.325		DEUDAS FINANCIERAS	558.078.116.740	
Producto en Proceso de Elaboración - Cal Agrícola	138.441.870		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Capital	558.078.116.740	
Combustibles e Insumos	90.395.464.095		M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Intereses	754.453.792.663	
			(-) M.H.-Dirección del Tesoro (B.S.) - Intereses a Devengar	-754.453.792.663	
ORDENES DE TRABAJO	561.664.558		DEUDAS VARIAS	2.307.876.795	
O.T. Mantenimiento	561.664.558		Deudas y Retenciones Fiscales	2.307.876.795	
CARGOS PAGADOS POR ADELANTADO	90.706.716				
Seguros Pagados por Adelantado	90.706.716				
CARGOS DIFERIDOS	369.309.091				
Cargos Diferidos-Seguros	369.309.091				
ACTIVO NO CORRIENTE		1.121.843.822.310	PATRIMONIO NETO		286.319.349.086
EXISTENCIAS	212.605.250.897		CAPITAL	288.097.860.311	
Repuestos y Materiales	212.605.250.897		Capital	288.097.860.311	
Existencias	99.720.577.386		RESERVAS	934.568.864.241	
(-) Prev.Acum.Activos - Existencias	-99.720.577.386		Reservas por Revaluos	789.117.351.038	
CRÉDITOS	6.436.031.602		Reservas Cartera de Yacimientos	146.451.612.903	
Deudores por Ventas	1.723.882.612		RESULTADOS ACUMULADOS	-936.347.375.666	
(-) Prev.Acum.Activos - Créditos	-1.368.314.049		Resultados Ejercicios Anteriores	-917.982.662.136	
Anticipos Pagados	16.341.520.913		Resultado del Ejercicio (Pérdida)	-18.364.713.330	
(-) 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				
(-) Prev.Acum.Activos - Otros Créditos	-1.554.171.200				
BIENES DE USO	313.783.811.150				
Inmuebles	2.000.234.910.999				
Rotafóns	34.489.666.257				
Maquinarias y Accesorios	453.941.028.724				
Instalaciones	99.193.670.560				
Equipos de Oficina	14.950.218.722				
Equipos de Comunicación	3.575.686.468				
Equipos de Salud y Laboratorio	1.134.321.008				
Equipos de Seguridad	1.496.620.180				
Otros Bienes de Uso	2.981.924.620				
Bienes de Uso en Tránsito	337.882.627				
Activos Intangibles	10.811.490.490				
Menos	2.623.167.620.653				
Depreciación Acumulada	-2.309.383.809.505				
OBRAS EN EJECUCIÓN Y EN TRÁNSITO	588.286.347.990				
Obras de Infraestructura en Ejecución	588.286.347.990				
CARGOS DIFERIDOS	722.380.671				
Órdenes de Trabajo a Liquidar	722.380.671				
OTROS ACTIVOS (ENTRIMIENTO 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		1.343.014.169.592	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.343.014.169.592



CUENTAS DE ORDEN ACTIVO			CUENTAS DE ORDEN PASIVO		
CONTINGENCIAS			PREVISIÓN PARA CONTINGENCIAS		
Juicio p/Daños y perjuicios		17.858.530.663	Prev. Juicio p/Daños y Perjuicios		17.858.530.663
<i>(Firma)</i>			<i>(Firma)</i>		
Emilio Milán Pedrosa Sub-Gerente de Contabilidad			Edic. Fabrice R. Gamara Ojeda Gerente Financiero		
			Abog. Ernesto Julián Benítez Petters Presidente		

Firmado a solo efecto de su identificación
 con el Dictámen de fecha: **17 NOV. 2021**
 CYCA - Contadores y Consultores Asociados

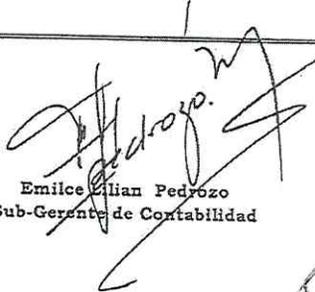


INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

Asuncion - Paraguay

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

DETALLE	IMPORTE G.	IMPORTE G.
Ingresos por Ventas		423.004.914.382
Menos		
Costo de Productos Vendidos		307.142.800.414
Resultado Bruto sobre Ventas		115.862.113.968
Gastos Operativos		-105.265.199.784
Gastos de Comercialización	3.308.953.277	
Gastos de Administración	101.956.246.507	
Resultado Operativo s/Carga Financiera		10.596.914.184
Menos		
Gastos Financieros		37.422.375.190
Resultado Operativo c/Carga Financiera		-26.825.461.006
Más		
Ingresos no Operativos	10.990.530.155	
Menos		
Egresos no Operativos	2.529.782.479	8.460.747.676
Resultado Neto		-18.364.713.330


Emilce Lilian Pedrozo
Sub-Gerente de Contabilidad


Luis Fabricio R. Gamarra Ojeda
Gerente Financiero


Abog. Ernesto Julian Benitez Patters
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha: 17 NOV. 2021
YCA - Contadores y Consultores Asociados



INDUSTRIA NACIONAL DEL CEMENTO

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

DETALLE

IMPORTE G.

%

	IMPORTE G.	%
INGRESOS POR VENTAS	423.004.914.382	100,00
Cemento Tipo PZ	234.239.752.584	55,38
Clinker	10.200.193.209	2,41
Cemento Tipo AB-45	14.510.357.955	3,43
Cemento Tipo CPII F32	78.126.140.387	18,47
Cemento Tipo CP II - 40	85.928.470.247	20,31
COSTOS DE VENTAS	307.142.800.414	72,61
Cemento Tipo PZ	170.498.405.991	40,31
Clinker	5.632.145.198	1,33
Cemento Tipo AB-45	12.237.957.218	2,89
Cemento Tipo CPII F32	54.656.344.583	12,92
Cemento Tipo CP II - 40	64.117.947.424	15,16
Resultado Bruto sobre Ventas	115.862.113.968	27,39
GASTOS OPERATIVOS	105.265.199.784	24,89
GASTOS DE COMERCIALIZACION	3.308.953.277	0,78
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	2.661.058.112	0,63
Depreciaciones	55.581.652	0,01
Gastos Generales	592.313.513	0,14
GASTOS DE ADMINISTRACION	98.960.181.521	23,39
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	76.651.991.778	18,12
Depreciaciones	9.199.945.035	2,17
Gastos Generales	13.108.244.708	3,10
GASTOS DE DIRECCION	916.590.312	0,22
Sueldos y Jornales y Cargas Sociales	412.244.860	0,10
Gastos Generales	504.345.452	0,12
GASTOS LEGALES Y FISCALES	1.512.826.635	0,36
Impuestos, Tasas y Contrib.	1.373.639.696	0,32
Multas y Recargos	139.186.939	0,03
OTROS EGRESOS OPERATIVOS	566.648.039	0,13
Otros Egresos Operativos	566.648.039	0,13
Resultado Operativo s/Carga Financiera	10.596.914.184	2,51
GASTOS DE FINANCIACION	37.422.375.190	8,85
Gastos de Financiación Locales	37.422.375.190	8,85
Gastos Financieros - Locales	2.588.352.518	0,61
Intereses Bonos Soberanos	35.518.728.851	8,40
Diferencia de Cambio (-)	104.046.966.596	24,60
Diferencia de Cambio (+)	104.731.672.775	24,76
Resultado Operativo c/Carga Financiera	-26.825.461.006	-6,34
OTROS INGRESOS	10.990.530.155	2,60
Intereses y Comisiones Ganadas	634.422.160	0,15
Otros Ingresos no Operativos	10.356.107.995	2,45
EGRESOS NO OPERATIVOS	2.529.782.479	0,60
Gastos Generales Complejo Vallemi	72.437.700	0,02
Gastos de Aeropuerto	3.680.000	0,00
Otros Egresos no Operativos	2.453.664.779	0,58
Resultado Neto	-18.364.713.330	-4,34

Firmado a solo efecto de su identificación

en el Dictámen de fecha: 17 NOV. 2021

NCA - Contadores y Consultores Asociados