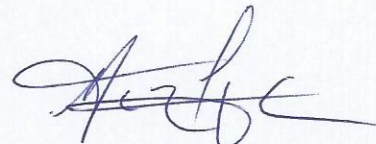


## MEMORIA DEL DIRECTORIO EJERCICIO 2017

1. El desarrollo económico de la empresa en el 2017 no ha sido el esperado. La competencia de los mercados asiáticos ha reducido los márgenes en ciertos productos.
2. La economía del Paraguay ha tenido un crecimiento normal. Como siempre la agricultura y la ganadería han tenido un gran impacto en la economía nacional. Lamentamos la violencia y los secuestros de personas por criminales en el Norte del país (San Pedro). Esperamos que el nuevo gobierno electo pueda poner fin a estos grupos criminales.
3. Para el ejercicio 2018 vamos acompañar de cerca las ventas de composiciones en el mercado local para incrementar el volumen de negocios.
4. Seguiremos las gestiones para recuperar al máximo ritmo el crédito tributario acumulado con el Ministerio de Hacienda.
5. Los pagos de los compromisos financieros, entre ellos los bonos y sus intereses se han efectuado sin inconvenientes.
6. El detalle de los ingresos y gastos se halla en el cuadro de resultados, las ganancias acumuladas se concentran en el balance general.
7. Por recomendación de la calificadora SOLVENTA se han capitalizado los resultados acumulados.
8. Recomendamos no distribuir las pocas utilidades acumuladas.

Es mi informe,



**HANS KARL JANZ JANZEN**  
**PRESIDENTE**

# ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES

Res. 5/92

Al 31 de Diciembre de 2017



ALPACA S.A. **ALPACASA**  
**ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES AL 31/12/17**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINAS</b>
BALANCE GENERAL	3
ESTADO DE RESULTADOS	4
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES	7-16
INFORMES COMPLEMENTARIOS – ANEXOS	17-29
ACTA DEL DIRECTORIO	30
INFORME DEL SÍNDICO	31



**ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**POR EL EJERCICIO FINALIZADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
COMPARATIVO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2016**

**ABRIL DE 2018**



## **ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.**

### **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DICIEMBRE 2017 COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**ABRIL DE 2018**

#### **CONTENIDO**

##### **I. Informe de auditoria**

- Dictamen de los auditores independientes

##### **II. Estados Financieros**

- Carátula
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Variación del Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

##### **III. Anexos**

- Anexos A a J

##### **IV. Otros**



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores  
Presidente y Miembros del Directorio de  
**ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.**  
Asunción, Paraguay

### *Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y el estado de resultados, estado de cambios en capital y estado de flujo de efectivo por el año que terminó entonces, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizado al 31 de diciembre de 2016, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores, y sobre los mismos emitieron una opinión sin salvedades en fecha 28 de marzo de 2017.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración de ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas básicas para la auditoría externa de los estados financieros de entidades fiscalizadas por la Comisión Nacional de Valores (Anexo V de la Resolución 823/04) y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos de auditoría para obtener evidencias acerca de los importes y las aseveraciones y revelaciones adecuadas efectuadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraudes o errores.

Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la misma.

Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas; la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, y la evaluación de la correcta presentación de los mismos tomados en su conjunto. Consideramos que las evidencias de auditoria que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar con una base razonable nuestra opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. al 31 de diciembre de 2017, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que entonces termino, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros.

**Fernando A. Cardozo C.**  
Socio  
Mat. Prof. CCP N° C – 563

**Controller Contadores & Auditores**  
**Firma Miembro de PKF International Limited**  
Mat. Prof. CCP N° F-26  
Res. CNV N° AE – 030

10 de abril de 2018  
Asunción, Paraguay

**ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE O ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**  
 (En miles de guaraníes)

ACTIVO	31/12/2017	31/12/2016	PASIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades - Nota 4	1.464.321.322	4.581.807.230	Deudas Financieras - Nota 8	2.179.922.258	2.104.679.008
Créditos - Nota 5	4.892.743.399	4.956.172.646	Deudas Comerciales - Nota 9	827.262.612	1.173.013.722
Otros Créditos - Nota 6	5.798.576.030	6.031.215.892	Títulos de Deuda Emitidas - Nota 10	2.500.000.000	3.309.852.000
Bienes de Cambio - Nota 7	1.858.747.237	5.437.783.190	Intereses documentados a pagar - Nota 10	634.554.800	955.612.937
			Deudas Fiscales - Nota 11	33.397.793	278.678.573
			Deudas Sociales	11.292.576	9.957.106
			Otros Pasivos - Nota 12	662.738.354	387.209.224
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>14.014.387.988</b>	<b>21.006.978.958</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.849.168.393</b>	<b>8.219.002.570</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Bienes de uso - Anexo A	14.481.107.473	13.573.335.667	Deudas Comerciales - Nota 9	0	112.892.529
Bienes Intangibles - Anexo B	0	0	Títulos de Deuda Emitidas - Nota 10	2.500.000.000	5.000.000.000
Inversiones Permanentes - Anexo C	0	0	Intereses documentados a pagar - Nota 10	299.178.083	933.732.886
			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.799.178.083</b>	<b>6.046.625.415</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14.481.107.473</b>	<b>13.573.335.667</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.648.346.476</b>	<b>14.265.627.985</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>28.495.495.461</b>	<b>34.580.314.625</b>	Capital Social	14.025.000.000	8.500.000.000
			Reserva Legal	537.774.407	343.602.202
			Reservas Revaluación Ley 125/91	4.236.938.669	3.626.912.233
			Resultados Acumulados	0	3.544.608.033
			Resultados del Ejercicio	47.435.909	4.299.564.172
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>18.847.148.985</b>	<b>20.314.686.640</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>28.495.495.461</b>	<b>34.580.314.625</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

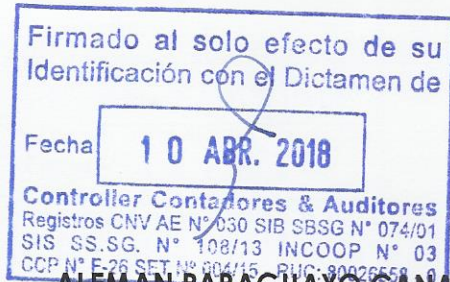
*Cynthia Leguizamón*  
**Lic. Cynthia Leguizamón**  
 Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
 Síndico Suplente

*St. Hans Kell Janz*  
**St. Hans Kell Janz**  
 Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
 Identificación con el Dictamen de  
 Fecha **10 ABR. 2018**  
 Contador Contadores & Auditores  
 Registros CNV/AE N° 030 SIB SRSB N° 074/01  
 SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
 CCP N° F-26 SET N° 094/15 - RUC: 80028558 - 0





**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 31/12/2017 comparativo con el ejercicio anterior

	31/12/2017	31/12/2016
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Venta de Mercaderías ( Anexo I )	24.667.344.659	32.179.045.604
(-) Costo de Mercaderías Vendidas ( Anexo F )	-17.034.550.199	-19.654.109.631
<b>Margen Bruto</b>	<b>7.632.794.460</b>	<b>12.524.935.973</b>
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Otros Ingresos	1.254.278.444	3.235.381.713
<b>Menos:</b>		
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
Gastos Operativos ( Anexo H )	-2.705.027.836	-1.975.259.033
Gastos Comercialización ( Anexo H )	-1.188.095.363	-2.093.311.499
Gastos Administrativos ( Anexo H )	-1.912.709.642	-2.199.663.780
Gastos Financieros ( Anexo H )	-1.188.605.140	-1.391.935.672
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>		
Egresos no Operativos ( Anexo H )	-1.764.649.875	-3.277.814.434
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>	<b>127.985.048</b>	<b>4.822.333.268</b>
Impuesto a la Renta ( Anexo H )	-80.548.143	-522.769.096
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>47.436.905</b>	<b>4.299.564.172</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia  
Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS S.S.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Expresado en guaraníes)

Concepto	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
	Integrado	Legal	de Revalúo	Acumulado	Del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.500.000.000	216.334.343	3.125.247.234	2.376.518.730	2.545.357.162	16.763.457.469
Aumento de Capital Realizado	0	--	--	0	0	0
Transferencia de resultados	--	--	--	2.545.357.162	(2.545.357.162)	0
Revalúo del ejercicio	--	--	501.664.999	--	--	501.664.999
Reserva del ejercicio	--	127.267.859	--	(127.267.859)	--	0
Distribución de Utilidades	--	--	--	(1.250.000.000)	--	(1.250.000.000)
Resultado del Ejercicio	--	--	--	--	4.299.564.172	4.299.564.172
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>8.500.000.000</b>	<b>343.602.202</b>	<b>3.626.912.233</b>	<b>3.544.608.033</b>	<b>4.299.564.172</b>	<b>20.314.686.640</b>
Aumento de Capital Realizado	5.525.000.000	--	--	(5.525.000.000)	0	0
Transferencia de resultados	--	--	--	4.299.564.172	(4.299.564.172)	0
Revalúo del ejercicio	--	--	610.026.436	--	--	610.026.436
Reserva del ejercicio	--	194.172.205	--	(194.172.205)	--	0
Distribución de Utilidades	--	--	--	(2.125.000.000)	--	(2.125.000.000)
Resultado del Ejercicio	--	--	--	--	47.435.909	47.435.909
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>14.025.000.000</b>	<b>537.774.407</b>	<b>4.236.938.669</b>	<b>0</b>	<b>47.435.909</b>	<b>18.847.148.985</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - BUC: 80026558-0



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en Guaraníes)

	2.017	2.016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	25.681.086.268	34.158.344.687
COSTO DE VENTAS ( PAGO NETO)	-17.125.324.251	-19.801.343.408
PAGO A PROVEEDORES	-1.923.274.485	-5.461.434.544
EFFECTIVOS PAGADOS A EMPLEADOS	-904.033.632	-1.164.043.156
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES	-51.438.717	682.874.697
<b>TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>5.677.015.183</b>	<b>8.414.398.276</b>
<b>(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS/PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
FONDOS COLOCADOS A CORTO PLAZO		
FONDOS ANTICIPADOS A PROVEEDORES		
INCREMENTO NETO A COBRAR POR TARJETAS DE CREDITOS		
AUMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR		
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN ACTIVOS/PASIVOS OPERATIVOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DEL IMPUESTO</b>	<b>5.677.015.183</b>	<b>8.414.398.276</b>
IMPUESTO A LA RENTA	-731.169.173	-527.207.583
<b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>4.945.846.010</b>	<b>7.887.190.693</b>
<b>FLUJO DE EFECTOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS	0	
INVERSIONES TEMPORARIAS	0	
FONDOS CON DESTINO ESPECIAL	0	
COMPRA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.231.257.607	-2.029.909.471
<b>EFFECTIVO NETO POR ( O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>4.231.257.607</b>	<b>-2.029.909.471</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
AUMENTO DE CAPITAL	-5.525.000.000	0
PRESTAMOS	-120.258.180	-3.257.900.626
DIVIDENDOS PAGADOS	-2.125.000.000	-1.250.000.000
INTERESES PAGADOS	-258.866.408	-1.273.897.333
BONOS PAGADOS	-4.265.464.937	2.533.077.557
<b>EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b>-12.294.589.525</b>	<b>-3.248.720.402</b>
<b>EFFECTOS DE LA GANANCIAS O PERDIDAS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
AUMENTO ( O DISMINUCION) NETO DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-3.117.485.908	2.608.560.820
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO	4.581.807.230	1.973.246.410
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>1.464.321.322</b>	<b>4.581.807.230</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

*Cynthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controllor Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° 5-26 SET N° 03/11 - 010-0003550



# ALPACASA

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

### 1. EL ENTE.

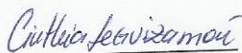
La firma **ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE SOCIEDAD ANÓNIMA (ALPACASA)** fue constituida en Asunción, República del Paraguay, en fecha 21 de mayo de 1998. Sus Estatutos Sociales fueron protocolizados por Escritura Pública N° 761 ante la escribanía Canuto Rasmussen. La entidad se halla inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas, por orden del Juez de primera instancia en lo civil y comercial del 11° Turno, según el A.I. N° 1233 de fecha 24 de junio de 1998; anotado bajo el N° 139, folio 1625, Serie "C". Asimismo, se halla inscrito en el Registro Público de Comercio bajo el N° 683, Serie "C", folio 5400 y siguientes, Sección Contratos en fecha 26 de junio de 1998. Su objeto principal es dedicarse por su cuenta o por cuenta de terceros o asociada a terceros, tanto en el país como en el extranjero, a toda clase de servicios, así como actividades industriales, agropecuarias, comerciales, inmobiliarias y en general, la Sociedad podrá realizar todos los actos de comercios lícitos.

Sus Estatutos Sociales fueron modificados mediante Escritura Pública N° 35, pasada ante la Notaria Elizabeth L. Delgado de Ayala, de fecha 20 de marzo de 2016, a efectos de protocolizar el Acta de Asamblea Extraordinaria-Modificación de Estatutos Sociales y aumento de Capital Social. El capital de la misma fue modificado en ocho mil quinientos millones de guaraníes (Gs. 8.500.000.000), en consecuencia, se modifica en Art 4 del Estatuto Social.

Sus Estatutos Sociales fueron modificados mediante Escritura Pública N° 38 pasada ante la Notaria Elizabeth L. Delgado de Ayala, de fecha 18 De setiembre de 2017, a efectos de protocolizar el Acta de Asamblea Extraordinaria-Modificación de Estatutos Sociales y aumento de Capital Social. El capital de la misma fue modificado en quince mil millones de guaraníes (Gs. 15.000.000.000), en consecuencia, se modifica en Art 4 del Estatuto Social.

### 2. EJERCICIO FISCAL.

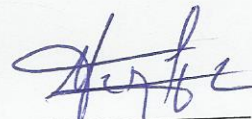
El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura Pública de Constitución cierra el 31 de diciembre de cada año, por lo tanto, los estados contables



Lic. Cinthia  
Leguizamón  
Contador



Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente



Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 102/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



abarcan el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de cada año civil.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

Para la preparación y presentación de los estados contables, la Sociedad adopta las siguientes políticas de contabilidad:

#### a) Moneda de Cuenta.

Los presentes estados contables han sido preparados en base a la moneda oficial de la República del Paraguay, el guaraní.

#### b) Efectos de la Inflación.

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pueda tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre como se explica en la nota **3.c)** y los activos fijos que son revaluados de acuerdo a lo indicado en la nota **3.d)**.

#### c) Valuación de rubros en moneda extranjera.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras han sido valuados al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigente en el mercado libre fluctuante al cierre. Dichas cotizaciones eran:

	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016	
	ACTIVOS	PASIVOS	ACTIVOS	PASIVOS
1 Dólar Americano	5.605,96	5.600,98	5.759,23	5.774,63

#### d) Valuación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición, más todos los gastos efectuados y que fueron necesarios para su incorporación al patrimonio del ente y puesta en funcionamiento. En el presente ejercicio fueron revaluados conforme a los

Lic. Cinthia  
Leguizamón  
Contador

Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente





índices emitidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación, de acuerdo a la Ley N° 125/91.

Las depreciaciones de los bienes que componen el rubro han sido computadas mediante cargos periódicos a resultados en función a la vida útil estimada de los mismos. Los cálculos han sido efectuados aplicando el sistema de línea recta o cuota constante. El valor residual de los bienes de uso tomados en su conjunto no supera a su valor recuperable. Los Bienes adquiridos en un ejercicio se comienzan a depreciar a partir del año siguiente de su incorporación.

**e) Previsiones para cuentas de dudoso cobro.**

Para contabilizar las provisiones sobre las cuentas de dudoso cobro, la Sociedad adopta como política para contabilizar las posibles pérdidas tomando como base las deudas vencidas superiores a 180 días, aplicando sobre ellas el 100% de pérdidas basado en el riesgo que pudieran presentar la recuperabilidad de las cuentas. La Sociedad no contabilizó provisiones para cuentas incobrables al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, porque no hubo cuentas de dudoso cobro superior a 180 días.

**f) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos.**

Los ingresos y egresos son reconocidos contablemente en el momento de su devengamiento sin tener en cuenta que los mismos hayan sido cobrados o pagados.

**4. DISPONIBILIDADES.**

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto como sigue:

Cuenta	2017 Gs.	2016 Gs.
Caja	4.203.099	34.814.130
Fondo Fijo	11.146.703	14.673.313
Certificado Crédito Tributario	0	203.614.001
Bancos	1.285.494.743	1.983.170.954
Cheques a Depositatar	163.476.777	345.534.832
Fondo Mutuo Disponible - Renta Fija	0	2.000.000.000
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.464.321.322</b>	<b>4.581.807.230</b>

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia  
Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Sr. Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controllier Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**5. CRÉDITOS.**

a. Situación de la cartera de créditos al cierre del ejercicio 2017.

Anexo CNV CG 32/17

Anexo 1

<b>ANEXO 1</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>			
<b>(Expresado en guaraníes)</b>			
<b>Composición de la Cartera de Créditos al 31/12/2017</b>			
Situación	Monto (En Gs.)	Previsiones	
		en G.	% Prev.s/ Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	<b>2.372.762.491</b>	-	-
<b>Composición Cartera Vencida</b>	<b>0</b>		
Normal	2.357.503.565		%
En Gestión de Cobro	162.477.343		%
En Gestión de Cobro Judicial			%
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>2.519.980.908</b>		%
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 31/12/2017(A+B)</b>	<b>4.892.743.399</b>		
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/12/2017</b>	<b>0</b>		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/12/2017</b>	<b>4.892.743.399</b>		
<b>Observaciones</b>			
<b>Criterios de Clasificación utilizados</b>			
Normal	de 1 a 180 días de atraso		
En Gestión de Cobro	de 181 a 360 días de atraso		
En Gestión de Cobro Judicial	de 361 días de atraso		

b. Este rubro representa los derechos contra terceros (clientes) por ventas a créditos al exterior y locales. Su composición al cierre del ejercicio 2017 y 2016 era la siguiente:

Lic. Cinthia  
Leguizamón  
Contador

Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha: **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 000 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° E-26 SET N° 024/15 RUC: 99026550 - 0



# ALPACASA

Cuenta	2017		2016	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
FRAGOMATRIX GLOBAL	-	-	7.872,00	45.336.659
ERNESTO VENTOS S.A.	25.200,00	140.615.244	59.280,00	341.407.154
DELPHI ORGANIC GMBH	-	-	66.700,00	384.140.641
BERJE INC	-	-	62.685,00	361.017.333
CHARABOT PRODUITS AROMATIQUES	-	-	46.740,00	269.186.410
GVAUDAN INDONESIA	-	-	-	-
ANTONIO BLANCO	40.400,07	225.431.179	-	-
FRAGANCEWORLD	-	-	94.839,00	546.199.614
GIU SINGAPORE	-	-	-	-
VASANA	-	-	-	-
ALPACASA BV	28.044,83	156.489.310	363.286,15	2.092.248.494
MOONSON S.L.	-	-	15.535,45	89.472.230
TRADING ORGANIC AGRICULTURE B.V.	117.800,00	657.320.466	21.008,00	120.989.904
SHANGAI COSMAN CHEMICAL CO.	-	-	11.400,00	65.655.222
FIRMENICH S.A.	65.582,00	365.945.593	-	-
FIRMENICH AROMATICS	12.900,00	71.981.613	47.143,00	271.507.380
GVAUDAN SUISSE S.A.	-	-	-	-
IFF BENICARLO S.L.	34.884,00	194.651.673	-	-
IFF INTERNATIONAL FLAVORS	15.504,00	86.511.855	3.990,00	22.979.328
DIERBERGER FRAGANCIAS	9.477,50	52.884.166	-	-
INDUKERN S.A.	-	-	110.700,00	637.546.761
IFF INDIA PRIVATE LIMITED	3.876,00	21.627.964	-	-
IFF NETHERLANDS FRAGANCES	7.752,00	43.255.927	-	-
P.P. SHETH AROMAS PVT.TTD	-	-	-	-
BASE BASE S.A.	7.102,50	39.631.737	1.512,50	8.710.835
BLASE CARDOZO	-	-	839,55	4.835.162
COSTA MARFIL S.A.	140,00	781.196	140,00	806.292
JONNY GUSTAVO ENS BEYERDORFF	-	47.937.000	-	-
IRIS S.A.I.C.	2.352,10	13.124.647	6.427,05	37.014.859
KINGDOM S.A.	-	-	4.665,51	26.869.745
AROMAFIELD S.A.	-	2.401.437.066	-	-
CARTON BOX DEL PARAGUAY S.A.	-	14.800.000	-	-
LUBRIQUIMICA	-	-	10,50	60.472
ARTICO S.A.C.I.	8.321,23	46.432.214	10.086,40	58.089.897
SOLQUIM SACI	7.945,30	44.334.536	4.266,60	24.572.331
MAAH S.A.	-	-	4.035,20	23.239.645
TIERRA ROJA S.R.L.	32.745,37	182.718.182	37.493,62	215.934.381

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIS SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



# ALPACASA

Cuenta	2017		2016	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
RONALD FAST JANZ	1.073,13	5.988.033	2.092,33	12.050.210
GUSTAVO LEIVA	-	-	88,74	511.074
B Y A SRL	-	300.000	-	44.400.000
ORGALCO S.R.L.	-	3.495.000	-	3.643.000
ROSA MARTINEZ	-	7.050.000	-	2.800.038
CLEAN KIT S.R.L.	-	23.238.919	-	21.397.628
SOLQUIM SACI	-	-	-	-
RUFINO ROLON	-	-	-	8.250
RONALD FAST JANZ	-	-	-	1.249.202
KARTOTEC	-	-	-	95.829.120
CARTON BOX DEL PARAGUAY S.A.	-	-	-	30.100.000
COLUMBINA	-	14.149.600	-	9.927.000
ANALIA SAMBUCHETTI	-	1.409.000	-	640.000
CHEMICAL CENTER S.R.L.	-	-	-	20.055
LUBRIQUIMICA S.R.L.	395,28	2.205.651	-	46.420.000
DECIPROC P.Y.S.A.	134,96	753.073	-	-
LIMPAR C.D.E.	-	-	-	740.000
MARIA ISABEL SILVA MENDEZ	-	-	-	2.250.000
GUSTAVO LEIVA	-	500.000	-	400.000
PAFISA COMERCIAL	-	6.956.000	-	25.995.000
PRODISER S.A.I.C.	34,15	18.786.556	-	3.968.000
<b>TOTAL CRÉDITOS</b>	<b>421.664,42</b>	<b>4.892.743.399</b>	<b>826.375</b>	<b>4.956.172.646</b>

## 6. OTROS CRÉDITOS.

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto como sigue:

Cuenta	2017 Gs.	2016 Gs.
IVA Exportación	3.174.917.296	3.456.635.027
IVA - Retenciones	244.847.254	224.988.333
Intereses Bancarios a Devengar	101.028.726	34.831.188
Certificado de Crédito Tributario	102.150.061	-
Intereses por Bonos a Devengar	895.851.843	1.776.871.315
Anticipos de Rentas	442.220.969	-
Seguros a Devengar	8.471.208	2.052.021

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia  
Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIS SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-20 SET N° 004715 - RUCI 80026558



# ALPACASA

Adelantos a Proveedores	2.088.673	-
Garantía de Alquiler	7.000.000	7.000.000
Documentos en Gestión de Cobro	0	153.682.352
Documentos por Cobrar	0	375.155.656
<b>TOTAL OTROS CRÉDITOS</b>	<b>5.798.576.030</b>	<b>6.031.215.892</b>

## 7. BIENES DE CAMBIO.

El saldo de este rubro corresponde a mercaderías en existencia al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Dichas mercaderías se hallan valuadas por su costo de adquisición. El detalle es como sigue:

Cuenta	2017 Gs.	2016 Gs.
Productos Terminados	923.954.711	2.233.924.272
Productos en Proceso	338.189.224	995.016.530
Materia Prima	85.049.230	409.478.816
Materiales	30.073.646	86.364.872
Productos Terminados (importados)	481.480.426	1.193.228.700
Materia Prima en Tránsito	0	519.770.000
<b>TOTAL BIENES DE CAMBIO</b>	<b>1.858.747.237</b>	<b>5.437.783.190</b>

## 8. DEUDAS FINANCIERAS.

Las obligaciones de la Sociedad por deudas en concepto de préstamos y créditos bancarios mantenidos con bancos de plaza al cierre del ejercicio 2017 y 2016 son como sigue:

### CORTO PLAZO

Cuenta	2017		2016	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
Visión Gs.- Capital	-	36.744.185	-	705.329.602
Visión Gs.- Intereses	-	2.516.794	-	9.670.319
Bancop S.A. usd. - Capital	350.667,23	1.964.080.142	232.434,22	1.342.221.619
Bancop S.A. usd. - Intereses	18.180,82	101.830.409	8.218,27	47.457.468
Cheques Diferidos a Pagar	-	55.500.001	-	-
Sobregiro Bancario	-	19.250.727	-	-
<b>TOTAL DEUDAS FINANCIERAS CORTO PLAZO</b>		<b>2.179.922.258</b>	<b>240.652,49</b>	<b>2.104.679.008</b>

*Cinthia Leguizamón*  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*  
**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha: **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**9. DEUDAS COMERCIALES.**

Este rubro registra los compromisos a corto plazo pendientes de pago con proveedores de bienes y servicios.

**10. TÍTULOS DE DEUDAS EMITIDOS – INTERESES DOCUMENTADOS A PAGAR.**

La composición de la cuenta al cierre del ejercicio 2017 y 2016 es como sigue:

**CORTO PLAZO 2017**

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar US\$	-	0	0	0
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	2.500.000.000	0	634.554.800
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>2.500.000.000</b>	<b>0</b>	<b>634.554.800</b>

**CORTO PLAZO 2016**

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar US\$	400.000,00	2.309.852.000	28.838,34	166.530.741
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	1.000.000.000	-	789.082.196
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS INTERESES A PAGAR</b>	<b>400.000,00</b>	<b>3.309.852.000</b>	<b>28.838,34</b>	<b>955.612.937</b>

**LARGO PLAZO 2017**

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar US\$	-	-	-	-
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	2.500.000.000	-	299.178.083
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>2.500.000.000</b>	-	<b>299.178.083</b>

**LARGO PLAZO 2016**

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	US\$	Gs.	US\$	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar US\$	-	-	-	-
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	5.000.000.000	-	933.732.886
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>5.000.000.000</b>	-	<b>933.732.886</b>

*Cinthia Leguizamón*  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*  
**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIS SB8G N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



# ALPACASA

## 11. DEUDAS FISCALES.

Esta cuenta registra las provisiones para pago de impuestos y otras deudas fiscales, el saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estaba compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	2017 Gs.	2016 Gs.
Impuesto a la Renta a pagar	-	209.963.843
Retención - Resolución 442	32.612.943	61.369.031
Retención Absorbida de Renta a Pagar	784.850	7.345.699
<b>TOTAL DEUDAS FISCALES</b>	<b>33.397.793</b>	<b>278.678.573</b>

## 12. OTROS PASIVOS.

Cuenta	2017 Gs.	2016 Gs.
Distribución de Utilidades - Accionistas	191.707.794	95.012.304
Prestamos Accionistas	0	292.196.920
Anticipo Deudores por Ventas	471.030.560	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>662.738.354</b>	<b>387.209.224</b>

## 13. COMPOSICIÓN ACCIONARIA.

El capital integrado de la Sociedad es de Gs. 14.025.000.000 (guaraníes catorce mil veinte y cinco millones) por efecto de aumento de capital efectuado, mediante la capitalización de resultados acumulados. La composición accionaria al cierre del ejercicio 2017 y 2016 es como sigue:

### 2017

N°	Accionista	N° de acciones	Clase	Voto	Monto Gs.	% de participación del capital integrado
1	Hans Karl Janz Janzen	1-11837	Ordinaria	1	11.837.000.000	84,10
2	Elsie Janzen de Janz	11838-12408	Ordinaria	1	571.000.000	4,07
3	Mónica Mabel Trinidad	12409-13356	Ordinaria	1	948.000.000	6,76
4	Dave Janz	13357-13579	Ordinaria	1	223.000.000	1,59
5	Hanne Lore Janz de Holden	13580-13802	Ordinaria	1	223.000.000	1,59
6	Heidi Caroline Janz de Coleman	13803-14025	Ordinaria	1	223.000.000	1,59
<b>Totales</b>					<b>14.025.000.000</b>	<b>100 %</b>

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



# ALPACASA

**2016**

N°	Accionista	N° de acciones	Clase	Voto	Monto Gs.	% de participación del capital integrado
1	Hans Karl Janz Janzen	1 al 7.174	Ordinaria	1	7.174.000.000	84,40
2	Elsie Janzen de Janz	7175 al 7520	Ordinaria	1	346.000.000	4,07
3	Mónica Mabel Trinidad	7521 al 8095	Ordinaria	1	575.000.000	6,76
4	Dave Janz	8096 al 8230	Ordinaria	1	135.000.000	1,59
5	Hanne Lore Janz de Holden	8231 al 8365	Ordinaria	1	135.000.000	1,59
6	Heidi Caroline Janz de Coleman	8366 al 8500	Ordinaria	1	135.000.000	1,59
<b>Totales</b>					<b>8.500.000.000</b>	<b>100 %</b>

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



# ANEXO A

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en guaraníes)

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de  
Fecha **10 ABR. 2018**  
Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SSSG N° 074/01  
SIS. S.S. S.G. N° 193/13 INCCOOP N° 03  
CCP N° F.26 SET N° 004/15 - RUC: 800265558 - 0



CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto Resultante
	Al inicio del periodo	Altas y transf. del periodo	Bajas del periodo	Revaluó del periodo	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Altas del periodo	Bajas del periodo	Revaluó del periodo	Acumuladas al cierre del periodo	
	TERRENOS	6.759.148.053	-	-	305.162.017	7.064.310.070	-	-	-	-	
EDIFICACIONES	2.583.982.028	675.574.933	-	92.521.214	3.352.078.175	(534.694.927)	(105.618.926)	-	-	(640.313.853)	2.711.764.322
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6.886.798.329	404.797.484	90.774.052	172.450.638	7.373.272.399	(2.976.350.402)	(672.839.957)	-	-	(3.649.190.359)	3.724.082.040
HERRAMIENTAS	26.699.326	-	-	33.443	26.732.769	(25.958.581)	(577.444)	-	-	(26.536.025)	196.744
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	163.213.630	19.996.871	-	4.411.263	187.621.764	(68.477.351)	(16.561.309)	-	-	(85.038.650)	102.583.104
RODADOS	1.421.237.852	261.111.985	-	29.026.289	1.711.376.126	(807.427.603)	(164.848.561)	-	-	(972.276.164)	739.099.962
EQUIPOS DE OFICINA	11.270.797	-	-	18.131	11.288.928	(10.869.194)	(209.860)	-	-	(11.079.054)	209.874
EQUIPOS DE INFORMATICA	107.688.075	25.966.669	-	1.448.784	135.103.528	(75.598.723)	(11.551.258)	-	-	(87.149.981)	47.953.547
INSTALACIONES	243.927.342	-	2.931.318	4.954.657	245.950.681	(131.252.963)	(23.789.708)	-	-	(155.042.671)	90.908.010
Totales Ejercicio Actual	18.203.965.432	1.387.447.942	93.705.370	610.026.436	20.107.734.440	(4.630.629.744)	(995.997.023)	-	-	(5.626.626.767)	14.481.107.673
Totales Ejercicio Anterior	16.784.224.084	1.183.074.593	264.998.265	501.664.999	18.203.965.411	(3.848.553.665)	(874.909.221)	114.833.142	-	(4.630.629.744)	13.573.335.667

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

*Cinthia Leguizamón*  
Lic. Cinthia Leguizamón  
Contador

*Yván Yegros Bogado*  
Yván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

*St. Hans Karl Janz*  
St. Hans Karl Janz  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**ANEXO B**

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS INTANGIBLES**

Cuentas	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				Neto Resultante	
	Al Inicio del Periodo	Aumentos	Disminución	Al Cierre del Periodo	Acumulados al Inicio del Periodo	Del Periodo	Bajas		Acumulados al Cierre del Periodo
I- Bienes Incorporables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sin movimiento</b>									
Totales Ejercicio Actual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

*Cynthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controllor Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



ANEXO C

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en guaraníes)

**INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS EN SERIE**  
**PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES**

Denominación y Características de los Valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporc.	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Particip.	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias												
Totales Ejercicio Actual	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totales Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sin movimiento</b>												
Inversiones Permanentes												
Totales Ejercicio Actual	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totales Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0

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

*Cinthia Leguizamón*  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Jänz*  
**Sr. Hans Karl Jänz**  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SSSG N° 074/01  
SIS S.S.S.G. N° 108/13 INCOOP N° 93  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 60026424



## ANEXO D

# BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en guaraníes)

### OTRAS INVERSIONES

Cuentas	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor Registrado Año Actual	Valor Registrado Año Anterior
Inversiones Corrientes	SIN MOVIMIENTO				
<b>Sub Total</b>	0	0	0	0	0
Inversiones No Corrientes	SIN MOVIMIENTO				
<b>Sub Total</b>	0	0	0	0	0
<b>Totales Ejercicio</b>	0	0	0	0	0

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

*Cinthia Leguizamón*  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*  
**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**ANEXO E**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en guaraníes)**

**PREVISIONES**

RUBRO	Saldo al Inicio del Ejercicio	Aumentos (*)	Disminución (*)	Saldo al Cierre del Ejerc. Actual	Saldo al Cierre del Ejerc. Anterior
Deducidas del Activo (*)	SIN MOVIMIENTO			0	0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0
Incluidas en el Pasivo	SIN MOVIMIENTO			0	0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0

(\*) Corresponde a provisiones para cuentas incobrables.

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

*Cinthia Leguizamón*  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*  
**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*  
**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**ANEXO F**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en guaraníes)**

**COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS  
O SERVICIOS PRESTADOS**

DETALLE	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
<b>I. COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>				
Existencias al comienzo del periodo	<b>5.437.783.190</b>		-	
Mercaderías	1.193.228.700		-	
Productos Terminados	2.233.924.272		-	
Productos en Proceso	995.016.530		-	
Materia Prima y Materiales	493.958.733		-	
Otros	521.654.955		-	
Compras y Costos de Producción del Ejercicio	<b>13.455.514.246</b>		<b>25.091.892.821</b>	
a) Compras	13.455.514.246		25.091.892.821	
b) Costos de Producción		17.034.550.199		19.654.109.631
Diferencia de Inventario	-		-	
Resultado por Tenencia	-		-	
Existencias al cierre del periodo	<b>1.858.747.237</b>		<b>5.437.783.190</b>	
Mercaderías	481.480.426		1.193.228.700	
Productos Terminados	923.954.711		2.233.924.272	
Productos en Proceso	320.569.022		995.016.530	
Materia Prima y Materiales	115.122.876		493.958.733	
Otros	17.620.202		521.654.955	
<b>II. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS SEGÚN ANEXO H</b>				
<b>COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>		<b>17.034.550.199</b>		<b>19.654.109.631</b>

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

  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
 Contador

  
**Iván Yegros Bogado**  
 Síndico Suplente

  
**Sr. Hans Karl Janz**  
 Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



## ANEXO G

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en guaraníes)

#### ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto Ejercicio Actual	Monto Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
Banco Itaú	US\$ Americano	222.243,83	5.579,97	1.240.113.904	1.521.700.468
Banco Regional S.A.	US\$ Americano	4.231,41	5.579,97	23.611.141	717.024
Clientes Locales	US\$ Americano	60.244,02	5.579,97	336.159.824	412.573.960
Deudores por Venta en el Exterior	US\$ Americano	361.420,40	5.579,97	2.016.714.989	4.346.693.318
		-		-	
<b>Sub Totales</b>		<b>648.139,66</b>	<b>5.579,97</b>	<b>3.616.599.859</b>	<b>6.281.684.769</b>
<b>Activos No Corrientes</b>					
Otros Creditos	US\$ Americano	-	-	-	-
<b>Sub Totales</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Totales ACTIVO</b>		<b>648.139,66</b>	<b>5.579,97</b>	<b>3.616.599.859</b>	<b>6.281.684.769</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
Proveedores Locales	US\$ Americano	108.129,40	5.600,98	605.630.607	674.201.969
Deudas Financieras a Pagar	US\$ Americano	368.848,05	5.600,98	2.065.910.551	1.389.679.088
Títulos de Deuda a Pagar	US\$ Americano	-	5.600,98	-	2.476.382.743
<b>Sub Totales</b>		<b>476.977,45</b>	<b>5.600,98</b>	<b>2.671.541.158</b>	<b>4.540.263.801</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>					
Proveedores Locales	US\$ Americano	-	0,00	0	116.705.272
Deudas Financieras a Pagar	US\$ Americano	-	0,00	-	-
Títulos de Deuda a Pagar	US\$ Americano	-	0,00	-	-
<b>Sub Totales</b>		<b>-</b>	<b>5.600,98</b>	<b>-</b>	<b>116.705.272</b>
<b>Totales PASIVO</b>		<b>476.977,45</b>	<b>5.600,98</b>	<b>2.671.541.158</b>	<b>4.656.969.073</b>

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

*Cinthia Leguizamón*

Lic. Cinthia  
Leguizamón  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



# ALPACASA

ANEXO H

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en guaraníes)

**INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

RUBRO	Costo de Bienes de Cambio	Otros Gastos no Operativos	Gastos Impositivos	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos financieros	Gastos Operativos	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	-	-	570.251.290	-	-	-	570.251.290	387.591.304
Honorarios y remuneraciones por servicios	-	-	-	-	-	-	254.411.299	254.411.299	131.984.303
Sueldos y jornales	-	-	-	443.302.275	-	-	-	443.302.275	523.936.340
Beneficios al Personal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuciones sociales	-	-	-	87.545.801	-	-	-	87.545.801	155.998.236
Maquinas inactivas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combustibles y Lubricantes	-	-	-	-	-	-	67.029.277	67.029.277	64.992.482
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	-	-	-	-	13.565.363	13.565.363	-
Servicios Básicos	-	-	-	39.281.865	-	-	-	39.281.865	16.820.075
Impuestos, Multas y Recargos	-	-	-	-	-	-	1.950.000	1.950.000	9.174.628
Impuesto a la Renta	-	-	80.548.143	-	-	-	-	80.548.143	522.769.096
Intereses tasas y Contribuciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses a Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	1.188.605.140	-	1.188.605.140	1.391.935.672
Depreciaciones Bienes de Uso	-	-	-	-	-	-	995.997.023	995.997.023	876.909.222
Comisiones por Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de Seguro	-	-	-	-	-	-	33.840.711	33.840.711	42.882.676
Gastos Varios	-	-	-	-	-	-	3.421.000	3.421.000	573.750
Otros gastos	17.034.550.199	1.764.649.875	-	772.328.411	1.188.095.363	-	1.334.813.163	22.094.437.011	7.116.475.694
<b>Total del Periodo Actual</b>	<b>17.034.550.199</b>	<b>1.764.649.875</b>	<b>80.548.143</b>	<b>1.912.709.642</b>	<b>1.188.095.363</b>	<b>1.188.605.140</b>	<b>2.705.027.834</b>	<b>25.874.186.198</b>	<b>-</b>
<b>Total del Periodo Anterior</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.544.811.654</b>	<b>1.867.247.858</b>	<b>1.132.498.523</b>	<b>2.455.379.937</b>	<b>-</b>	<b>11.242.043.478</b>

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

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha **10 ABR. 2018**

Controller Contadores & Auditores  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**DATOS ESTADÍSTICOS**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del periodo	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Volumen de Producción (en kilogramos)	3.919.734,76	5.196.899,87
Volumen de Ventas (en miles de guaraníes)	24.667.344.659	32.179.045.604
Cantidad de Empleados y Obreros	18	21
Consumo de Energía (en miles de guaraníes)	39.281.865	18.820.075
Cantidad de Sucursales	1	1
(Otros)	0	0

**Nota:** El volumen de operaciones podrá consignarse en unidades físicas, en unidades equivalentes o en algún índice que resulte apropiado para indicar el nivel de actividad.

**OBS: UTEquis: Unidad Técnica Equivalente**

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

*Cinthia Leguizamón*

Lic. Cinthia  
Leguizamón  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente



Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el Dictamen de

Fecha: **10 ABR. 2018**

**Controller Contadores & Auditores**  
Registros CNV AE N° 030 SIB SBSG N° 074/01  
SIS SS.SG. N° 108/13 INCOOP N° 03  
CCP N° F-26 SET N° 004/15 - RUC: 80026558 - 0



**ANEXO J**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**ÍNDICES ECONÓMICO – FINANCIEROS**

ÍNDICES				Acumulado al Fin del Periodo		
				Periodo Actual		Periodo Anterior
Liquidez (1)				2,19		2,56
Endeudamiento (2)				0,51		0,70
Rentabilidad (3) (Presentar sólo a fin de ejercicio)				0,68		30,11
(1)	Activo Corriente	(2)	Total del Pasivo	(3)	Resultado antes del Impuesto a la Renta	X100
	Pasivo Corriente		Patrimonio Neto		Patrimonio Neto excluido el Resultado del periodo	

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

*Cinthia Leguizamón*

**Lic. Cinthia Leguizamón**  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

**Iván Yegros Bogado**  
Síndico Suplente

*Hans Karl Janz*

**Sr. Hans Karl Janz**  
Director Presidente





# ALPACASA

## ANEXO I

### INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

#### A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1284/98

a) Personas con derecho a voto que controlen al menos el diez por ciento del capital de las mismas.

Accionista	Cantidad	Valor	Total	%
	Acciones	Acciones	Guaraníes	Participación
Hans Karl Janz Janzen	11.837	1.000.000	11.837.000.000	84,40

b) Sociedades Anónimas en las que éstas controlen por lo menos el diez por ciento del capital.

Accionista	Cantidad	Valor	Total	%
	Acciones	Acciones	Guaraníes	Participación
No Aplicable				

c) Accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director.

Accionista	Cantidad	Valor	Total	%
	Acciones	Acciones	Guaraníes	Participación
Hans Karl Janz Janzen	11.837	1.000.000	11.837.000.000	84,40

d) Directores, administradores, síndicos, auditores y apoderados.

Presidente	Hans Karl Janz Janzen
Vicepresidente	Yenilda Verón
Directores Titulares	Jorge Jacobow
Directores Suplentes	Elsie Janzen
Sindico Titular	Carlos Blanco Nagele
Sindico Suplente	Iván Yegros Bogado
Gerente Administrativo	Darius Kehler
Auditores Internos	No registra

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad

Accionistas	partic.	valor total
Hanne Lore Janz, hermana de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000
David Janz, hermano de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000
Heidi Caroline Janz, hermana de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000

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

*Cinthia Leguizamón*

Lic. Cinthia Leguizamón  
Contador

*Iván Yegros Bogado*

Iván Yegros Bogado  
Sindico Suplente

*Hans Karl Janz*

Sr. Hans Karl Janz  
Director Presidente



**Según Art. 27 de la Res. 763/04**

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad

Nombre de la Empresa	Monto de la inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones)
----------------------	-----------------------	---------------	--

NO REGISTRA

Activos de la sociedad comprometidos en más de 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

Nombre de la Empresa	Valor de los bienes Gravados	Tipo de Bien o Valor	Monto de la deuda garantizada
----------------------	------------------------------	----------------------	-------------------------------

NO REGISTRA

**Según Art. 28 de la Res. 763/04**

Vinculación por nivel de endeudamiento: cuando más del 25% de las obligaciones de la entidad fiscalizada son acreencias de otra persona física o jurídica.


Nombre de la Empresa	Monto de la deuda	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de obligación
----------------------	-------------------	---------------	-------------------------------------

NO REGISTRA

Firma del Representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración:.....

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

  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
 Contador

  
**Iván Yegros Bogado**  
 Síndico Suplente

  
**Sr. Hans Karl Janz**  
 Director Presidente

**Según Art. 1 de la Res. CNV N° 1257/10**

<b>Nombre de la Sociedad Vinculada</b>	<b>Factores de Vinculación</b>
Aromafield S.A.	Compra venta de mercaderías

**B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

AL 31/12/2017 Y AL 31/12/2016

En forma comparativa con el mismo periodo del año anterior

**Activo**

CUENTAS POR COBRAR	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Aromafield S.A.	2.401.437.066	-

**Pasivo**

CUENTAS A PAGAR	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Dividendos a pagar	191.707.794	95.012.304
Préstamo Accionista Elsie Janzen	0	292.196.920

**Ingresos**


No Aplicable

**Egresos**


	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Intereses Pagados Elsie Janz	0	26.297.713
Intereses Pagados Hans K. Janz	0	16.671.662
Remuneraciones Directores	570.251.290	313.064.920
Remuneraciones Gerentes	0	74.526.384

Firma del Representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración:.....

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

  
**Lic. Cinthia Leguizamón**  
 Contador

  
**Iván Yégros Bogado**  
 Síndico Suplente

  
**Sr. Hans Karl Janz**  
 Director Presidente



### Acta de Directorio N° 146/18

En la ciudad de Asunción, República del Paraguay, a los 12 días del mes de febrero de 2018, siendo las 9:00 horas se reúne el Directorio de la firma "Alemán Paraguayo Canadiense S.A." (ALPACASA), en el local sito en Emeterio Miranda 808 c/Juan Manuel Frutos, Asunción con la asistencia de los siguientes directores: Hans Karl Janz Janzen y Yennilda Verón Janz; habiendo quórum suficiente, el Presidente declara abierta la sesión, a efectos de considerar el sgte. Orden del día:

1. Lectura del Acta Anterior
2. Aprobación de los Estados Contables Trimestrales para la Comisión Nacional de Valores.

A continuación:

1. Se da lectura al acta anterior
2. El presidente Hans Karl presenta al Directorio los Estados Contables Trimestrales cerrado al 31-12-2017, que debe ser presentado en la Comisión Nacional de Valores.

Luego de estudiado dicho documento, se resuelve por unanimidad la aprobación de los Estados Contables Trimestrales cerrado al 31 de diciembre de 2017 y su remisión a la Comisión Nacional de Valores.

No habiendo más puntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 11:00 horas.

Hans Karl Janz Janzen

Presidente

Yennilda Verón Janz

Vice - Presidente

## INFORME DEL SÍNDICO

Señores  
**ACCIONISTAS DE ALPACA S.A.**  
Presente

En mi carácter de síndico suplente de ALPACA S.A., informo a Ustedes, que de acuerdo con lo dispuesto en el Art. 1124 inc. E del Código Civil, el Directorio ha presentado para mi dictamen el Balance General, el Cuadro de Resultados y demás anexos de acuerdo a la Resolución N° 5/92 de la Comisión Nacional de Valores, correspondiente al ejercicio comprendido del 1 de enero de 2017 al 31 de diciembre de 2017.

Del examen practicado, he verificado que los mismos se ajustan a los Principios Generalmente Aceptados y a las constancias y asientos de los libros de contabilidad y demás documentos justificativos.

Así mismo, dejo constancia que el Directorio durante el periodo comercial mencionado ha cumplido su gestión en un todo de acuerdo a las disposiciones legales y estatutarias.

Febrero 2018



---

Iván Yegros Bogado

**Ref. Estado de Deudas al 31/12/2017, según Resolución CNV N°763/04 Art.54 inc.f).**

De: Síndico Suplente – Iván Yegros Bogado

A: Accionistas

Fecha: febrero 2018

En mi carácter de Síndico Suplente de ALPACA S.A., informo que he verificado a la fecha, los saldos del Pasivo Corriente y No Corriente al 31/12/2017, tanto en moneda nacional (guaraníes) y moneda Extranjera (dólares) y que a la fecha la empresa no posee deudas preferentes o privilegiadas.

Los montos se detallan a continuación en adjunto. Los mismos se ajustan a los documentos justificados, presentados por el Directorio. -



.....  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

# Índice

**Sociedad Emisora:** ALPACA S.A.  
**Informe al:** 31-dic-17  
**Tipo de Cambio:** 5.608,98

1. Deudas financieras
2. Deudas comerciales
3. Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar
4. Anticipo de Clientes
5. Deudas Fiscales
6. Deudas Sociales
7. Otros Pasivos
8. Total Pasivo Corriente, Total Pasivo no Corriente y Pasivo Total



.....  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

[Regresar al Índice](#)

## ALPACA S.A.

1. Deudas financieras

**Fecha del Informe:**

31-dic-17

**Tipo de Cambio:**

5.600,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Bancop S.A.	Préstamo Bancario	17/01/2018	25/07/2018	1.964.080.142	0	350.667,23 pagarés	vigente
2	Bancop S.A.	Intereses	13/07/2017	25/07/2018	103.771.389	1.940.980	18.180,82 pagarés	vigente
3	Vision Banco	Préstamo Bancario	11/01/2016	05/01/2018	36.744.185	36.744.185	0,00 pagarés	vigente
4	Vision Banco	Intereses	11/01/2016	05/01/2018	575.814	575.814	0,00 pagarés	vigente
5	Banco Itau	Cheques diferidos	31/12/2017	28/02/2018	55.500.001	0	0,00 -	vigente
6	Banco Itau	Sobregiro Bancario	31/12/2017	03/01/2018	19.250.727	0	0,00 -	vigente
7								
<b>TOTALES</b>					<b>2.179.922.258</b>	<b>39.260.979</b>	<b>368.848,05</b>	

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

(\***OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
.....  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

**ALPACA S.A.**

2. Deudas comerciales

Fecha del Informe:

31-dic-17

Tipo de Cambio:

5.600,98

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
1	Abraham Lowen	Proveedor local	28/12/2017	29/12/2017	8.307.710	0	1.483,26	ninguna	vigente
2	Agrícola Knelsen S.A.	Proveedor local	30/12/2016	30/12/2016	11.381.975	0	(2.032,14)	ninguna	vencido
3	Automarket S.A.	Proveedor local	08/06/2017	31/12/2018	61.890.829	0	11.050,00	pagarés	vigente
4	De la Sobera Hnos sai & C	Proveedor local	31/03/2015	31/03/2018	19.670.642	0	3.512,00	pagarés	vigente
5	Industria Paraguaya De Gases S.R.L.	Proveedor local	30/10/2017	14/01/2018	3.325.974	0	593,82	ninguna	vigente
6	Intertrade Courier International S.R.L	Proveedor local	22/08/2017	22/08/2017	214.630	0	(38,32)	ninguna	vencido
7	Paramar S.A	Proveedor local	29/11/2017	29/12/2017	15.199.099	0	2.713,65	ninguna	vigente
8	Pluscargo Paraguay S.A.	Proveedor local	04/12/2017	03/01/2018	12.176.531	0	2.174,00	ninguna	vigente
9	Portillo & Asociados	Proveedor local	27/12/2017	26/01/2018	6.161.078	0	1.100,00	ninguna	vigente
10	Sancor Seguros del Paraguay S.A.	Proveedor local	26/12/2017	26/03/2018	3.735.854	0	667,00	ninguna	vigente
11	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	Proveedor local	07/12/2017	06/01/2018	768.847	0	137,27	ninguna	vigente
12	South Cargo Paraguay SA	Proveedor local	11/12/2017	28/01/2018	17.912.270	0	3.198,06	ninguna	vigente
13	Toyotoshi S.A.	Proveedor local	30/01/2016	31/12/2018	97.541.067	0	17.415,00	pagarés	vigente
14	Vasano S.A.C.A.I.F y M.	Proveedor Exterior	15/11/2017	03/02/2018	213.037.755	0	38.035,80	ninguna	vigente
15	Agro Repuestos Integracion	Proveedor local	13/01/2017	13/12/2017	1.500.000	0	0,00	ninguna	vencido
16	Alianza Garantía De Seguros Y Reasegur	Proveedor local	17/04/2017	17/03/2018	864.000	0	0,00	ninguna	vigente
17	Ande	Proveedor local	04/12/2017	05/01/2018	7.500.193	0	0,00	ninguna	vigente
18	Artes Graficas Zamphiropolos S.A.	Proveedor local	21/11/2017	06/01/2018	3.720.750	0	0,00	ninguna	vigente
19	Boi-Na Borasa Restaurante	Proveedor local	28/12/2017	01/01/2018	310.000	0	0,00	ninguna	vigente
20	Cadiem Casa De Bolsa S.A.	Proveedor local	07/12/2017	06/01/2018	550.000	0	0,00	ninguna	vigente
21	Carlos m. Duré P.	Proveedor local	11/12/2017	10/01/2018	3.960.000	0	0,00	ninguna	vigente
22	Chemical Center S.R.L.	Proveedor local	09/11/2017	27/12/2017	4.335.000	0	0,00	ninguna	vigente
23	Comercial Daisy	Proveedor local	06/11/2017	17/01/2018	2.702.000	0	0,00	ninguna	vigente
24	Contadores & Auditores Asociados	Proveedor local	24/11/2017	24/12/2017	5.047.034	0	0,00	ninguna	vigente
25	Controller Contadores & Auditores	Proveedor local	01/12/2017	31/12/2017	2.000.000	0	0,00	ninguna	vigente
26	Dhl Paraguay S.R.L	Proveedor local	02/12/2017	01/01/2018	4.512.308	0	0,00	ninguna	vigente
27	Elizabeth I. Delgado Lopez	Proveedor local	19/12/2017	29/12/2017	12.315.000	0	0,00	ninguna	vigente
28	Estacion De Servicio Leon Mbae S.A.	Proveedor local	24/02/2017	26/03/2017	208.187	0	0,00	ninguna	vencido
29	Ferretería Casa Nova	Proveedor local	01/11/2017	26/01/2018	4.229.000	0	0,00	ninguna	vigente
30	Ferretería El Arco De Henrich Klassen	Proveedor local	14/11/2017	04/01/2018	5.032.000	0	0,00	ninguna	vigente
31	Ferronort S.A	Proveedor local	21/12/2017	20/01/2018	734.000	0	0,00	ninguna	vigente
32	Galcie S.A.	Proveedor local	19/12/2017	18/01/2018	1.250.000	0	0,00	ninguna	vigente
33	Hans Karl Janz Janzen	Proveedor local	30/11/2017	28/01/2018	38.050.628	0	0,00	ninguna	vigente
34	Impresiones 2000 S.R.L.	Proveedor local	28/12/2017	27/01/2018	99.000	0	0,00	ninguna	vigente
35	Intertrade Courier International S.R.L	Proveedor local	08/08/2017	07/09/2017	219.000	0	0,00	ninguna	vencido
36	La Bombilla SRL	Proveedor local	10/11/2017	08/02/2018	8.120.000	0	0,00	ninguna	vigente
37	La Oxigena Paraguaya S.A.	Proveedor local	19/06/2017	13/01/2018	264.000	0	0,00	ninguna	vigente
38	Liza Raquel Coronel Medina	Proveedor local	11/12/2017	10/01/2018	2.100.000	0	0,00	ninguna	vigente
39	Luis Enrique Cardozo Martinez	Proveedor local	29/12/2017	13/01/2018	517.562	0	0,00	ninguna	vigente
40	Mapfre Paraguay SA	Proveedor local	15/06/2017	11/05/2018	4.612.686	0	0,00	ninguna	vigente
41	Max Supplier S.R.L	Proveedor local	26/12/2017	25/01/2018	1.015.098	0	0,00	ninguna	vigente
42	Petrosur san Jorge	Proveedor local	01/11/2017	26/01/2018	16.467.730	0	0,00	ninguna	vigente
43	Record Electric S.A.E.C.A.	Proveedor local	28/07/2017	27/08/2017	968.150	0	0,00	ninguna	vigente
44	Sancor Seguros del Paraguay S.A.	Proveedor local	14/02/2017	14/01/2018	480.052	0	0,00	ninguna	vigente
45	Sky - cop Paraguay S.A	Proveedor local	01/12/2017	31/12/2017	186.182	0	0,00	pagarés	vigente
46	Tierra Roja S.R.L	Proveedor local	30/11/2017	12/01/2018	1.995.228	0	0,00	ninguna	vigente
47	Detlef Goerzen Lowen	Proveedor local	01/12/2017	31/03/2018	85.767.217	0	0,00	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>669.763.054</b>	<b>0</b>	<b>80.009,40</b>		

**PASIVO NO CORRIENTE**

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Toyotoshi S.A.	Proveedor local	16/03/2016	20/03/2019	19.435.401	3.470,00	pagares	vigente
2	Automarket S.A.	Proveedor local	08/06/2017	18/05/2021	138.064.157	24.650,00	pagarés	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>157.499.558</b>	<b>0</b>	<b>28.120,00</b>	

(\*)OBS.: A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
 .....  
 Iván Yeberos Bogado  
 Síndico Suplente

Regresar al Índice

## ALPACA S.A.

3. Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar

Fecha del Informe:

31-dic-17

Tipo de Cambio:

5.600,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/12/2018	76.352.741	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/03/2018	81.027.397	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/06/2018	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	05/09/2018	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	06/06/2018	76.352.741	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	05/09/2018	76.352.741	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	05/12/2018	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	11/12/2018	81.386.986	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	capital	09/12/2016	11/12/2018	2.500.000.000	0	0,00 ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>3.134.554.800</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/03/2019	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	05/06/2019	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	04/09/2019	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/11/2019	56.095.889	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	capital	09/12/2016	06/11/2019	2.500.000.000	0	0,00 ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>2.799.178.083</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

(\*)**OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Yegres Bogado  
Síndico Suplente

Regresar al índice

**ALPACA S.A.**  
4. Anticipo de Clientes

Fecha del informe:  
Tipo de Cambio:

31-dic-17  
5.600,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	Berje inc		13/10/2017	31/03/2018	409.605.660	0	73.131,07	Ninguna	Vigente
2	Lubriquímica S.R.L.		13/09/2017	02/02/2018	61.424.900	33.420.000	5.000,00	Ninguna	Vigente
3					0	0	0,00	Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>471.030.560</b>	<b>33.420.000</b>	<b>78.131,07</b>		

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1									
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

### TOTAL PASIVO

**471.030.560    33.420.000    78.131**

(\*) OBS.: A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

Regresar al Índice

**ALPACA S.A.**  
5.Deudas Fiscales

**Fecha del informe:**  
**Tipo de Cambio:**

31-dic-17  
5.600,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Importe Consolidado en G.	(en USD)		
1	Retención de Iva Emitidas	-	31/12/2017	05/01/2018	32.612.943	0,00	ninguna	vigente
2	Retención Abs. De Renta a Pagar	-	31/12/2017	05/01/2018	784.850	0,00	ninguna	vigente
3		-			0	0,00	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>33.397.793</b>	<b>0,00</b>		

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Importe Consolidado en G.	(en USD)		
1		-			0	0,00		
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>		

### TOTAL PASIVO

**33.397.793**      **0**      **0**

(\***OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

[Regresar al Índice](#)

**ALPACA S.A.**  
6.Deudas Sociales

**Fecha del Informe:**

31-dic-17

**Tipo de Cambio:**

5.600,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	I.P.S. a pagar	-	31/12/2017	14/01/2018	11.292.576	0	0,00	-	vigente
2		-	-	-	0	0	0,00	-	-
3		-	-	-	0	0	0,00	-	-
<b>TOTALES</b>					<b>11.292.576</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1		-	-	-				-	-
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

### TOTAL PASIVO

**11.292.576**      **0**      **0**

(\***OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Ygoros Bogado  
Síndico Suplente

[Regresar al índice](#)

**ALPACA S.A.**  
7.Otros Pasivos

**Fecha del informe:**

31-dic-17

**Tipo de Cambio:**

5.608,98

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
2	Distribución de Utilidades - Accionistas	-	23/02/2017	31/12/2017	191.707.794	0	0,00	-	vencido
3		-	-	-	0	0	0,00	-	
<b>TOTALES</b>					<b>191.707.794</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		


### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
1		-	-	-					
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

### TOTAL PASIVO

**191.707.794**      **0**      **0**

(\*)**OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente

**ALPACA S.A.**

8.Total Pasivo Corriente, Total Pasivo no Corriente y Pasivo Total

Fecha del Informe:

31-dic-17

Tipo de Cambio:

5.608,98

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	Deudas financieras				2.179.922.258			-	-
2	Deudas comerciales				669.763.054			-	-
3	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				3.134.554.800				
4	Anticipo de Clientes				471.030.560				
5	Deudas Fiscales				33.397.793				
6	Deudas Sociales				11.292.576				
7	Otros Pasivos				191.707.794				
<b>TOTALES</b>					<b>6.691.668.836</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	Deudas financieras				0				
2	Deudas comerciales				157.499.558				
3	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				2.799.178.083				
<b>TOTALES</b>					<b>2.956.677.641</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**TOTAL PASIVO**

**9.648.346.476**      **0**      **0**

(\*)**OBS.:** A la fecha la empresa no cuenta con deudas preferentes ni privilegiadas.

  
Iván Yegros Bogado  
Síndico Suplente