

# ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES

Res. 5/92

Al 31 de Marzo de 2017





ALPACA S.A.  
ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES AL 31/03/17

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
ACTA DEL DIRECTORIO	3
INFORME DEL SÍNDICO	4
PRESENTACIÓN	5
BALANCE GENERAL	6
ESTADO DE RESULTADOS	7
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	8
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO	9
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES	10-27
INFORMES COMPLEMENTARIOS – ANEXOS	28-40



## ACTA DE DIRECTORIO N° 139/17

En la ciudad de Asunción, República del Paraguay, a los 28 días del mes de Mayo de 2017, siendo las 9:00 horas se reúne el Directorio de la firma "Aleman 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 31-03-2017, que debe ser presentado en la Comisión Nacional de Valores.

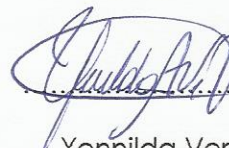
Luego de estudiado dicho documento, se resuelve por unanimidad la aprobación de los Estados Contables Trimestrales cerrado al 31 de Marzo de 2017 y su remisión a la Comisión Nacional de Valores.

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 titular 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 Marzo 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.

Mayo, 2017



.....  
**Carlos Blanco Nagele**

## ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N°. 14 iniciado entre el 01 de enero de 2017 y el 31 de Marzo del 2017, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

**Denominación:** ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.

**Domicilio Legal:** Emeterio Miranda 808 C/ Juan Manuel Frutos

**Actividad Principal:** Plantación, acopio, destilación, rectificación y exportación de aceites esenciales y derivados.

**Inscripción en el Registro Público de Comercio:** No. 683 y Folio No. 5400 y siguientes de la fecha 26 de junio 1998. **Modificaciones:**

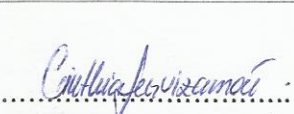

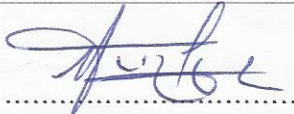
- 1- Según providencia de fecha 23/09/2010, y su complementaria de fecha 8/11/2010, anotados bajo el N° 703 serie F y 8156 y siguientes, sección "CONTRATOS".
- 2- Según providencia de fecha 10/03/2011 anotados bajo el N° 153, folio 1589 serie E y siguientes; Registro Público de Comercio bajo el N° 185, serie A, folio 1652, sección "contratos".

**Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social:** 2097.

### Composición del Capital

#### ACCIONES

Cantidad	Tipo	N° de Votos Que otorga c/u	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
8.500	Nominal	1	8.500.000.000	8.500.000.000
			<b>8.500.000.000</b>	<b>8.500.000.000</b>

 ..... <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 ..... <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	---	---

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE O ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**  
 (En miles de guaraníes)

	31/03/2017	31/03/2016	PASIVO	31/03/2017	31/03/2016
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			Deudas Comerciales (nota 10)	1.612.705.562	1.488.565.463
<b>Disponibilidades</b>			Deudas Financieras (nota 11)	837.739.741	4.700.364.272
Caja (nota 4)	712.832.652	414.076.949	Deudas Sociales (nota 12)	10.289.428	12.086.720
Bancos (nota 4)	2.615.876.104	203.718.203	Deudas Fiscales (nota 13)	319.205.893	135.825.233
<b>Créditos</b>			Otras Deudas (nota 14)	2.230.049.533	292.196.920
Créditos por Ventas (nota 5)	4.397.738.681	7.895.918.751	Títulos de deudas emitidas bonos (nota 23)	4.115.157.551	3.844.377.721
Previs. por incobrables (Anexo E)	0	0	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9.125.147.708</b>	<b>10.473.616.329</b>
Otros Créditos (nota 6)	4.481.533.664	3.647.157.074	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Bienes de Cambio</b>			Deudas Financieras (nota 11)	0	0
Bienes de Cambio (nota 7)	6.257.047.338	4.492.226.362	Títulos de deudas emitidas bonos (nota 23)	5.776.352.745	3.484.328.579
<b>Otros Activos</b>			Deudas Comerciales (nota 10)	78.985.060	
Gastos Pag. por Adelantado (nota 8)	11.652.478	13.818.009	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.855.337.805</b>	<b>3.484.328.579</b>
Cargos Diferidos (nota 9)	1.558.260.464	785.632.081	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.980.485.513</b>	<b>13.957.944.908</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>20.034.941.381</b>	<b>17.452.547.429</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Capital Social	8.500.000.000	8.500.000.000
<b>Créditos</b>			Reserva Legal	343.602.202	216.334.343
Créditos por Ventas (nota 5)	0	0	Reservas Revaluo Ley 125/91	3.752.328.482	3.219.150.768
Otros Créditos (nota 6)	0	0	Resultados Acumulados	5.719.172.205	4.921.875.892
<b>Bienes de Uso</b>			Resultados del Ejercicio	474.892.163	734.898.190
Bienes de Operación (Anexo A)	18.585.396.234	17.186.459.407			
Depreciación Acumulada	-4.849.857.050	-4.085.802.735	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>18.789.995.052</b>	<b>17.592.259.193</b>
<b>Bienes Intangibles</b>			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>33.770.480.565</b>	<b>20.811.409.961</b>
Marcas (Anexo B)	0	0			
Amortización Acumulada	0	0			
<b>Inversiones Permanentes</b>					
Inversiones en Otras Empresas (Anexo C)	0	997.000.000			
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.735.539.184</b>	<b>14.097.656.672</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>33.770.480.565</b>	<b>31.550.204.101</b>			

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

*Carlos Blanco Nagele*

C.P. Cinthia Leguizamón

Contador

Ruc. 3718638-8

*Hans Karl Janz Janzen*



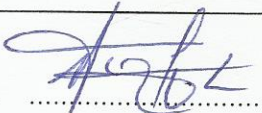
Hans Karl Janz Janzen  
Presidente

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 (En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2017 comparativo con el ejercicio anterior

		31/03/2017	31/03/2016
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Venta de Mercaderías	(nota 15) Anexo I	5.321.044.966	5.395.783.688
(-) Costo de Mercaderías Vendidas	(nota 17 y Anexo F)	-3.209.730.982	-3.327.376.175
<b>Margen Bruto</b>		<b>2.111.313.984</b>	<b>2.068.407.513</b>
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Otros Ingresos	(nota 16)	710.642.222	294.470.525
<b>Menos:</b>			
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Operativos	(nota 18) y Anexo H	-264.986.432	-365.170.290
Gastos Comercialización	(nota 19) y Anexo H	-372.762.051	-320.405.095
Gastos Administrativos	(nota 20) y Anexo H	-526.465.901	-423.102.863
Gastos Financieros	(nota 21) y Anexo H	-327.843.990	-410.567.438
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
Egresos no Operativos	(nota 22)	-802.239.841	-27.078.800
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>527.657.991</b>	<b>816.553.552</b>
Impuesto a la Renta		-52.765.796	-81.655.355
Reserva Legal		0	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>474.892.195</b>	<b>734.898.197</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

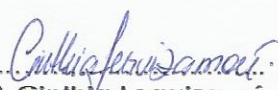
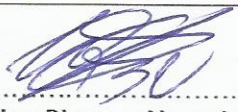
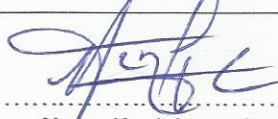
 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**  
 (En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2017 comparativo con el ejercicio anterior

	2.017	2.016
<b>Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación.</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>474.892.163</b>	<b>734.898.190</b>
<b>Más: Ajustes a la utilidad del ejercicio</b>		
Depreciaciones Bienes de Uso	0	0
Amortización Bienes Intangibles	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	3.564.665.982	628.952.742
Ajustes por redondeo balance	0	2.999
Reserva Legal	0	0
<b>Resultado neto antes de cambios en el Capital Operativo</b>	<b>4.039.558.145</b>	<b>1.363.853.931</b>
<b>Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo</b>		
Neto de Créditos	4.495.180.070	(2.415.696.572)
Neto de Otros Créditos	(834.376.590)	120.309.144
Neto de Bienes de Cambios	(1.764.820.976)	882.114.615
Neto de Anticipos Varios	(770.462.852)	712.510.492
Neto de Deudas Comerciales	203.125.159	234.031.247
Neto de Otros Pasivos	1.937.852.613	0
Neto de Deudas Fiscales	183.380.660	(297.999.501)
Neto de Deudas Sociales	(1.797.292)	2.711.817
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de operación</b>	<b>7.487.638.937</b>	<b>601.835.173</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisición y/o Construcción de Bienes de Uso	(101.704.798)	(236.593.865)
Adquisición de Acciones	0	(997.000.000)
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Inversión</b>	<b>(101.704.798)</b>	<b>(1.233.593.865)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Financieras	(3.862.824.531)	3.831.652.608
Títulos de Deudas Emitidos	2.562.803.996	(3.038.890.763)
Distribución de Utilidades	(3.375.000.000)	0
Aumento de Capital	0	0
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Financiamiento</b>	<b>(4.675.020.535)</b>	<b>792.761.845</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.710.913.604</b>	<b>161.003.153</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio</b>	<b>617.795.152</b>	<b>456.791.999</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<b>3.328.708.756</b>	<b>617.795.152</b>

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

		
<b>C.P. Cynthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	<b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	<b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente

8

**Alemln Paragvayo Canadiense S.A.**  
**Estado de Evoluci3n del Patrimonio Neto**  
**Por el ejercicio finalizado al 31/03/2017 comparativo con el perido anterior**  
**(En miles de guaranes)**

Concepto	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
	Integrado	Legal	de Revaluo	Acumulado	Del Ejercicio		
Saldo al 31 de Marzo de 2015	8.500.000,000	216.334.343	2.749.633.097	3.434.518.730	856.404.420	15.758.890.590	
Aumento de Capital Realizado	0	--	--	0	0	0	
Transferencia de resultados	--	--	--	856.404.420	(856.404.420)	0	
Revaluo del ejercicio	--	--	469.517.671	--	--	469.517.671	
Reserva del ejercicio	--	--	--	--	--	0	
Distribuci3n de Utilidades	--	--	--	--	--	0	
Ajustes a Resultados Acumulados	--	--	--	628.952.742	--	628.952.742	
Resultado del Ejercicio	--	--	--	--	734.898.190	734.898.190	
Saldo al 31 de Marzo de 2016	8.500.000,000	216.334.343	3.219.150.768	4.921.875.892	734.898.190	17.592.259.193	
Aumento de Capital Realizado	0	--	--	0	0	0	
Transferencia de resultados	--	--	--	734.898.190	(734.898.190)	0	
Revaluo del ejercicio	--	--	533.177.714	--	--	533.177.714	
Reserva del ejercicio	--	127.267.859	--	(127.267.859)	--	0	
Distribuci3n de Utilidades	--	--	--	(3.375.000,000)	--	(3.375.000,000)	
Ajustes a Resultados Acumulados	--	--	--	3.564.665.982	--	3.564.665.982	
Resultado del Ejercicio	--	--	--	--	474.892.163	474.892.163	

Las notas y los anexos que se acompa~an forman parte integrante de los Estados Contables

*Cynthia Leguzam3n*  
**C.P. Cynthia Leguzam3n**  
 Contador  
 Ruc. 3718638-8

*Carlos Blanco Nagele*  
**Carlos Blanco Nagele**  
 Sindico

*Hans Karl Janzen*  
**Hans Karl Janzen**  
 Presidente

## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2016

### Nota 1: El Ente

La firma "Alemán Paraguayo Canadiense S.A.", fue constituida en la ciudad de 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 duración de la Sociedad es de noventa y nueve años, a partir de la fecha de inscripción de los Estatutos en el Registro Público de Comercio y será prorrogable o anticiparse su disolución por resolución de la Asamblea General de Accionistas, que a este objeto se convocare.

La Entidad se halla inscrita en 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". Así mismo, se halla inscripto 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 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).

 <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
---	--	---

**La Sociedad tiene por objeto principal:**

Realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, las siguientes actividades:

**1.1. Industriales:**



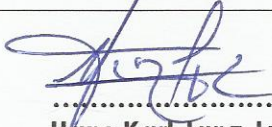
Producción, industrialización, comercialización y transformación de materia primas, insumos y elaboración de toda clase de productos, para la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos y mercaderías.

**1.2 Comerciales**

Compra, venta, permuta y negociación de toda clase de Títulos Valores Públicos y Privados participación en otras Empresas mediante inversiones de Capital, formación de consorcio de Empresas y toda clase de fusión, absorción o asociación con otras personas físicas o jurídicas del país o del extranjero, tomar dinero en préstamo, con o sin garantía, constituir y transferir hipotecas, prendas y otros derechos reales, suscribir acciones, bonos, obligaciones y toda clase de títulos y papeles de comercio y, realizar toda operación de esta índole permitida por las disposiciones que rigen la materia.-

**1.3 Operaciones de bolsas:**

Emitir Títulos – Valores y podrán ser negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. u otras entidades que se llegaren a crear, previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia. La Sociedad podrá actuar por cuenta propia, de terceros o asociada con otras personas o sociedades participando en su capital.

 <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
---	--	---

## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2016

### Nota 2: Principales políticas y prácticas contables

Para la preparación y presentación de los estados contables ALPACA S.A., adopta las siguientes principales políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales en el país.

**Moneda de cuenta:** Los estados contables han sido preparados sobre la base de la moneda oficial del Paraguay, el guaraní.

**Efectos de la inflación sobre los Estados Contables:** Los Estados Contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial, financiera y resultados de la Sociedad al 31/03/2017; consecuentemente, no se determina el resultado por exposición a la inflación. Constituye, sin embargo, un reconocimiento parcial del efecto inflacionario, el revalúo de los bienes de uso practicado de acuerdo a los procedimientos descriptos en el punto G de esta nota y la actualización de los tipos de cambios de los activos y pasivos en moneda extranjera.

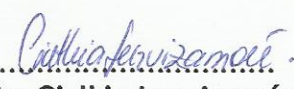


- a. **Existencias:** Las Compras de bienes de cambio y las existencias físicas de inventario al 31 de Marzo de 2017, son registradas a su precio de adquisición.
- b. **Valuación de bienes de uso:** Los bienes de uso están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de revalúo según Ley N° 125/91 y sus modificaciones menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, a tasa regulada por las leyes tributarias y que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los bienes al fin de su vida útil. El costo de las renovaciones y mejoras es incorporado al activo, en tanto que de mantenimiento y reparaciones es cargado a gastos. El revalúo y la depreciación se realiza utilizando el criterio de año siguiente de alta.

 ..... <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 ..... <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	---	--

- c. **Criterio de lo devengado:** Los estados financieros se preparan sobre la base de lo devengado. Los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo o su equivalente es recibido o pagado, y son registrados en los libros contables y presentados en los estados financieros, en los periodos a que corresponden.
- d. **Moneda Extranjera:** Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del Balance General. Para el 31 de Marzo del 2017, fue establecido el tipo de cambio de Gs.5.634,49 para los activos y Gs.5.641,79 para los pasivos, por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones del Banco Central del Paraguay. La diferencia de cambio, resultante de las variaciones en el tipo de cambio de los saldos en moneda extranjera, es reconocida como tal en el periodo en que se produce.

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.

 ..... <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 ..... <b>Carlos Blanco Nagele</b> Síndico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	--	---

## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2016




Anexo Res. CG N° 23/16

Situación	Monto (En miles G.)	
A. Cartera no Vencida	0	
B. Cartera Vencida	83.279.206	
	<b>Previsiones</b>	
	<b>(En. Miles G.)</b>	<b>(En %)</b>
B.1. Normal	-	0%
B.2. En Gestión de Cobro	66.623.365	80%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	-	0%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>	<b>4.956.172.646</b>	

<b>Observaciones</b>	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	de 1 a 180 días de atraso
En Gestión de Cobro	de 181 a 210 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	de 211 a 241 días de atraso

### Nota 3: Ejercicio Fiscal

El cierre de su ejercicio fiscal es el 31 de Diciembre de cada año, por lo tanto los estados contables abarcan el periodo correspondiente entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de cada año civil. Los estados contables del periodo Enero a Marzo de 2017, se presentan con cifras comparativas del Balance General, Estado de Resultado y Flujo de Efectivo comparados con cifras acumuladas de Enero a Marzo de 2016.-

 ..... <b>Lic. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 ..... <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	---	--

14



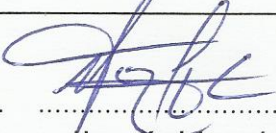
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 4 - Disponibilidades**

Los saldos de este rubro al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, están compuestos por fondos disponibles en poder de la Sociedad, así como en bancos de plaza, en cuentas corrientes en guaraníes y en dólares. Se detalla a continuación su composición.

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>CAJAS</b>		
Caja	135.150.942	309.871.307
Fondo Fijo - Jejuí	27.774.486	20.507.136
Certificado de Crédito Tributario	549.907.224	83.698.506
Recaudaciones a Depositar	0	0
<b>Total Cajas</b>	<b>712.832.652</b>	<b>414.076.949</b>
<b>BANCOS</b>		
Regional S.A. Cta. Cte. - Gs.	108.936.197	-47.665.234
Itaú Paraguay S.A. - Gs.	40.662.430	-2.394.863
Itaú Paraguay S.A. - USD	2.151.873.823	31.198.973
Regional S.A. Cta. Cte. - USD	1.348.841	-27.849.595
Cheques a Depositar	313.054.813	250.428.922
<b>Total Bancos</b>	<b>2.615.876.104</b>	<b>203.718.203</b>
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>3.328.708.756</b>	<b>203.718.203</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 5 - Créditos por Ventas**

Corresponde principalmente a Cuentas por Cobrar, provenientes de las ventas realizadas por la sociedad y de las Cuentas en Gestión de Cobro, a continuación se detalla su composición al 31 de marzo de 2017 y al 31 de marzo de 2016, respectivamente:


CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>CRÉDITOS CORRIENTES</b>		
Deudores por Ventas	4.381.082.840	7.895.918.751
Documentos en Gestión de Cobro Clientes	83.279.206	0
(-) Previsión p/ créditos de Dudoso	-66.623.365	0
<b>Total Créditos por Ventas</b>	<b>4.397.738.681</b>	<b>7.895.918.751</b>

**Nota 6 - Otros Créditos**

En este rubro se registran los créditos a favor de la Sociedad, provenientes de otras operaciones distintas de los créditos por ventas, los que se exponen a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	30/03/2016
<b>A corto plazo</b>		
Garantía de Alquiler	7.000.000	17.076.000
Anticipo Impuesto a la Renta	0	58.061.513
Retención de I.V.A.recibidas	227.433.453	208.017.237
Anticipo a Proveedores	516.768.448	302.853.050
I.V.A. Exportación	3.284.772.961	3.061.149.274
Documentos en Gestión de Cobro	70.403.146	0
Documentos por Cobrar	375.155.656	0
<b>Total Otros créditos Corto Plazo</b>	<b>4.481.533.664</b>	<b>3.647.157.074</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 7 - Mercaderías**

El saldo de este rubro corresponde a los productos terminados en existencia al cierre de marzo de 2017 y marzo de 2016, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>BIENES DE CAMBIO</b>		
Mercaderías - Composiciones	1.126.862.423	733.057.447
Productos Terminados	2.638.474.302	1.404.735.906
Productos en Proceso	1.691.820.706	786.264.505
Materiales	136.795.366	287.388.553
Materia Prima en Tránsito	538.294.500	1.507.599
Materia Prima a Facturar	114.933.136	96.333.742
Mercaderías a aplicar	0	44.432.180
Materia Prima	9.866.905	1.138.506.430
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>6.257.047.338</b>	<b>4.492.226.362</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 8 - Gastos pagados por Adelantado**

En este rubro se consignan los gastos pagados por anticipado pendientes al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 tal como se expone a continuación:


CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>		
Seguros Pagados por Adelantado	11.652.478	13.818.009
<b>Total Gastos pagados por Adelantado</b>	<b>11.652.478</b>	<b>13.818.009</b>

**Nota 9 - Cargos Diferidos**

En este rubro se registran los intereses y gastos no devengados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>DIFERIDOS</b>		
Intereses Bancarios a Devengar	30.839.065	116.677.111
Intereses por Bonos a Devengar	1.527.421.399	668.954.970
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>1.558.260.464</b>	<b>785.632.081</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

**Nota 10 - Deudas Comerciales**

La cuenta representa obligaciones de la Sociedad con los distintos proveedores de bienes y servicios al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 compuesto de la siguiente manera:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Proveedores de Bienes y Servicios C/P	1.332.760.211	1.488.565.463
Proveedores a facturar	279.945.351	0
<b>Total Proveedores</b>	<b>1.612.705.562</b>	<b>1.488.565.463</b>

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Proveedores de Bienes y Servicios L/P	78.985.060	0
Proveedores a facturar	0	0
<b>Total Proveedores</b>	<b>78.985.060</b>	<b>0</b>



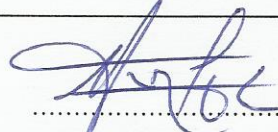
**Nota 11 - Deudas Financieras**

En este rubro se registra obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos e intereses. Al 31 de marzo de 2017 y el 31 de marzo de 2016 respectivamente, la cuenta está con formada como se detalla a continuación:

Bancos	Corto Plazo	Corto Plazo
Bancop S.A.	451.189.461	0
Visión S.A. Usd	0	0
Visión S.A. Gs	343.318.429	1.000.000.000
Responsability Usd	0	3.625.564.273
<b>Total Préstamos Bancarios al 31/03/2017</b>	<b>794.507.890</b>	<b>0</b>
<b>Total Préstamos Bancarios al 31/03/2016</b>	<b>0</b>	<b>4.625.564.273</b>

Intereses Bancarios a Pagar	Corto Plazo	Corto Plazo
Bancop S.A.	13.350.281	0
Visión S.A. Usd	0	0
Visión S.A. Gs	29.881.570	74.999.999
<b>Total intereses al 31/03/2017</b>	<b>43.231.851</b>	<b>0</b>
<b>Total intereses al 31/03/2016</b>	<b>0</b>	<b>74.999.999</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Jänz Janzen Presidente
--	--	---

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 11 - Deudas Financieras**



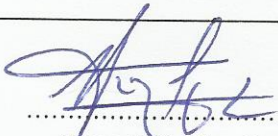
Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>A Largo Plazo</b>		
Banco Itaú del Paraguay S.A.	0	0
Banco Visión S.A. - USD	0	0
Intereses a Pagar Itaú S.A.	0	0
Intereses Visión S.A.	0	0
<b>Total de Deudas Financieras a Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 12 - Deudas Sociales**

La composición de este rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
I.P.S. a Pagar	10.289.428	12.086.720
<b>Total Deudas Sociales</b>	<b>10.289.428</b>	<b>12.086.720</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 13 - Deudas Fiscales**

Los saldos de las cuentas que conforman el rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 se detalla a continuación:



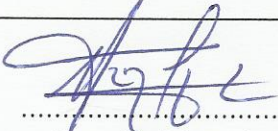
Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Retenciones de IVA Emitidas	55.074.367	54.169.878
Dirección General de Recaudación	262.729.639	81.655.355
I.V.A. Débito Fiscal	0	0
Retención Abs. De Renta a Pagar	1.401.887	0
<b>Total Deudas Fiscales</b>	<b>319.205.893</b>	<b>135.825.233</b>

**Nota 14 - Otras Deudas**

La composición de este rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>Otras Deudas</b>		
Préstamo de Directores	0	292.196.920
Distribución de Utilidades - Accionistas	784.222.507	0
Anticipo Deudores por Ventas	1.445.827.026	0
<b>Total Otras Deudas</b>	<b>2.230.049.533</b>	<b>292.196.920</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cynthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

**Nota 15 - Venta de Mercaderías**

Corresponden a las Ventas realizadas por la sociedad de los productos terminados, deducidos los descuentos otorgados al 31/03/2017 y 31/03/2016, se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Venta Local	978.784.477	551.482.843
(-) Devoluciones	0	0
Venta Exportación	4.313.321.711	4.844.300.845
Venta de Servicios	28.938.778	0
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>5.321.044.966</b>	<b>5.395.783.688</b>

**Nota 16 - Otros Ingresos**

Corresponden a los ingresos relacionados a operaciones distintas a los ingresos operativos, al 31/03/2017 y 31/03/2016, cuyos saldos se detallan a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Descuentos Obtenidos	0	3.657.600
Diferencia de Cambio	601.009.568	59.819.161
Comisiones Cobradas	0	0
Otros Ingresos	109.632.654	230.993.764
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>710.642.222</b>	<b>294.470.525</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 17 - Costo de Mercaderías Vendidas**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la siguiente:


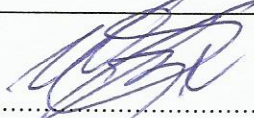
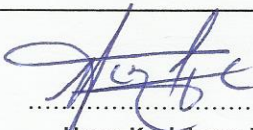
CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
	0	0
Costo de Mercaderías Vendidas	3.209.730.982	3.181.532.555
Costo de Activos Fijo	0	145.843.620
	0	0
<b>Total Costo de Mercaderías Vendidas</b>	<b>3.209.730.982</b>	<b>3.327.376.175</b>

**Nota 18 - Gastos Operativos**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la siguiente:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Combustibles y Lubricantes	14.778.510	33.624.823
Mantenimiento e Instalaciones	3.785.274	45.132.942
Mantenimiento de Maquinarias de Fábrica	0	8.590.001
Mantenimiento Rodados	16.288.524	14.387.098
Mantenimiento de Eq. Informáticos y Sistema	10.906.818	12.223.162
Depreciación del Ejercicio	219.227.306	217.249.070
Pruebas de Campo	0	33.963.194
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>264.986.432</b>	<b>365.170.290</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

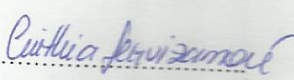
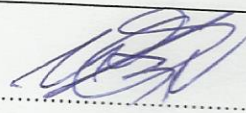
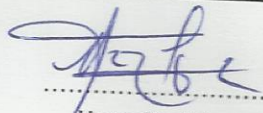
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

**Nota 19 - Gastos de Comercialización**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la sgte:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>		
Gastos de Exportación	216.561.250	291.518.213
Comisiones	36.001.218	8.164.957
Gastos de Ventas	13.742.863	20.020.050
Descuentos Concedidos	106.456.720	701.875
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>372.762.051</b>	<b>320.405.095</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---




**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 20 - Gastos Administrativos**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la siguiente:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Gastos de Oficina	25.086.627	34.827.918
Gastos Varios	170.909	1.763.773
Honorarios Profesionales	39.174.044	6.772.165
Luz, Agua, Teléfono	4.449.130	5.137.635
Remuneración de Directores	91.363.635	78.757.575
Sueldos y Jornales	113.781.571	98.748.662
Aguinaldos	1.161.335	472.926
Aportes Sociales	21.288.297	24.183.833
Indemnizaciones	0	750.000
Vacaciones	2.045.770	500.000
Seguros Pagados	6.807.825	24.348.885
Remuneración de Gerentes	0	13.566.667
Impuestos, Tasas y Patentes	15.887.315	14.946.430
Alquileres Pagados	34.041.559	23.054.762
Gastos de Escribanía	8.266.785	6.111.268
Certificaciones Varios	0	21.289.234
I.V.A. Gasto	0	12.090.059
Capacitación	7.803.636	4.245.455
Gastos de Festejos y Obsequios	4.103.495	858.405
Viáticos y Movilidad	71.090.907	44.938.731
Gastos Bursátiles	8.043.606	5.738.480
Desafectación de Provisiones	66.623.365	0
Retención de Renta Absorvidas	5.276.090	0
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>526.465.901</b>	<b>423.102.863</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Síndico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

**Nota 21 - Gastos Financieros**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la sgte:



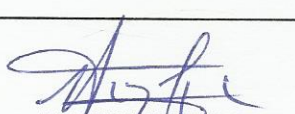
CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Intereses Pagados	51.438.220	198.703.268
Comisiones Bancarias	26.955.854	17.490.948
Intereses pagados por Bonos	249.449.916	194.373.222
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>327.843.990</b>	<b>410.567.438</b>

**Nota 22 - Egresos No Operativos**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Diferencia de Cambios - Pérdida	661.324.880	0
Multas y Recargos	200.000	0
Donaciones	49.940.909	27.078.800
Costo de Activo Fijo	90.774.052	
<b>Total Egresos No Operativos</b>	<b>802.239.841</b>	<b>27.078.800</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**  
**CORRESPONDIENTE AL 31/03/2017 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**




**Nota 23 - Títulos de Deuda Emitidos**

La composición del rubro al 31/03/2017 y 31/03/2016 es la sgte:

CUESTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>CORTO PLAZO</b>		
Bonos emitidos a pagar	3.256.716.000	3.255.468.000
Intereses s/ Bonos a Pagar	858.441.551	588.909.721
<b>Total Títulos de Bonos e Intereses a Pagar</b>	<b>4.115.157.551</b>	<b>3.844.377.721</b>

CUESTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
<b>LARGO PLAZO</b>		
Bonos emitidos a pagar	5.000.000.000	3.255.468.000
Intereses s/ Bonos a Pagar	776.352.745	228.860.579
<b>Total Títulos de Bonos e Intereses a Pagar</b>	<b>5.776.352.745</b>	<b>3.484.328.579</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**Almódan Paraguayo Canadiense S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**  
 (En miles de Guaraníes)

**ANEXO A**

**BIENES DE USO**

N°	Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones					Valor Neto
		Inicio	Altas	Bajas	Revolvo	Cierre	Al Inicio	Altas	Bajas	Revolvo	Acumulado	
1	Edificaciones	2.413.666,578	381.188,744	0	77.151,359	2.872.006,681	0	0	0	-534.694,927	2.337.311,754	
2	Inmuebles	6.504.184,038	0	0	254.964,015	6.759.148,053	0	0	0	0	6.759.148,053	
3	Maquinarias y Equipos	6.258.052,841	538.337,802	94.774,052	271.006,568	6.972.623,159	0	0	0	-3.195.577,708	3.777.045,451	
4	Herramientas	26.516,491	0	0	182,835	26.699,326	0	0	0	-25.958,581	740,745	
5	Muebles y Equipos de d	151.131,998	15.570,848	2.931,318	3.818,859	167.590,387	0	0	0	-68.477,351	99.113,036	
6	Rodados	1.510.641,708	390.607,300	494.530,600	14.519,444	1.421.237,852	0	0	0	-807.427,603	613.810,249	
7	Equipamientos de Ofic	11.248,056	0	0	22,721	11.270,777	0	0	0	-10.869,194	401,583	
8	Equipos de Informáica	96.647,388	12.913,746	0	1.331,523	110.892,657	0	0	0	-75.598,723	35.293,934	
9	Instalaciones	214.370,282	25.473,136	0	4.083,924	243.927,342	0	0	0	-131.252,963	112.674,379	
	<b>Saldo al 31/03/2017</b>	<b>17.186.459,380</b>	<b>1.364.091,576</b>	<b>592.235,970</b>	<b>627.081,248</b>	<b>18.585.365,234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.849.857,050</b>	<b>13.735.539,184</b>	
	<b>Saldo al 31/03/2016</b>	<b>10.589.986,773</b>	<b>6.596.472,634</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.186.459,407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.085.802,735</b>	<b>13.100.656,672</b>	

<p style="text-align: center;"><i>Cynthia Leguizamón</i>                  .....  <b>C. P. Cynthia Leguizamón</b>                  Contador                  Ruc. 3.718.638-8</p>	<p style="text-align: center;"><i>Carlos Blanco Nagele</i>                  .....  <b>Carlos Blanco Nagele</b>                  Síndico</p>
<p style="text-align: center;"><i>Hans Karl Janz Janzen</i>                  .....  <b>Hans Karl Janz Janzen</b>                  Presidente</p>	

ANEXO B

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**  
 (En miles de Guaraníes)  
**ACTIVOS INTANGIBLES**

Cuentas	Valores de Origen			Amortizaciones			Neto Resultante		
	Al inicio	Aumento	Disminución	Al cierre	Acumuladas al Inicio	Del Período		Bajas	Acumuladas al Cierre
1-Bienes Incorporales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de desarrollo informático	0	0	NO APLICABLE	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 31/03/2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo al 31/03/2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

*Cynthia Leguizamón*

**C.P. Cinthia Leguizamón**  
 Contador  
 Ruc. 3718638-8

*Carlos Blanco Nagele*

**Carlos Blanco Nagele**  
 Síndico

*Hans Karl Janz Janzen*

**Hans Karl Janz Janzen**  
 Presidente



**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**

(En miles de guaraníes)

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

Denominación y caract. de los Valores del Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonio Proporc.	Valor de Libros	Valor de Colización	% de Participa.	Información sobre el Emisor			Según Último Balance		
									Actividad Principal	Capital	Resultado	Patrimonio Neto		
Inversiones Temporarias (de taller)														
Saldo al 31/03/2017	0		0			0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31/03/2016	0		0				0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes Aromaticfield S.A.									vta. De prod. agropecuarios					
Saldo al 31/03/2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31/03/2016	0	1000000	997	997.000.000	1.000.000	17.645.195	1.000.000	49,85%	0	2.000.000.000	-71.202.289	1.958.667.730		

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

*Carolina Leguizamón*  
 .....  
**C.P. Cinthia Leguizamón**  
 Contador  
 Ruc. 3718638-8

*Hans Karl Janz Janzen*  
 .....  
**Hans Karl Janz Janzen**  
 Presidente

*Carlos Blanco Nagele*  
 .....  
**Carlos Blanco Nagele**  
 Síndico



ANEXO D

ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A

BALANCE GENERAL AL 31/03/2017

(En miles de guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor registrado año actual	Valor registrado año anterior
Inversiones Corrientes (detallar)		NO APLICABLE			
Sub - total					
Inversiones no Corrientes (detallar)		NO APLICABLE			
Sub - total					
Totales ejercicio					

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

*Cynthia Leguizamón*

C.P. Cinthia Leguizamón

Contador

Ruc. 3718638-8

*Carlos Blanco Nagele*

Carlos Blanco Nagele

Síndico

*Hans Karl Janz Janzen*

Hans Karl Janz Janzen

Presidente



**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**




**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**

(En miles de guaraníes)

**PREVISIONES**

RUBROS	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldos al 31/03/2017	Saldos al 31/03/2016
Deducidas del Activo para Cuentas Incobrables			NO APLICABLE		
<b>Total</b>					
Incluidas en el Pasivo			NO APLICABLE		
<b>Total</b>					

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**




**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**

(En miles de guaraníes)

**COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**

Detalle	31/03/2017	31/03/2016
<b>I- Costo de Mercaderías o Prod.Vendidos</b>		
<i>Existencia al Comienzo del Ejercicio</i>	4.492.226.363	5.374.340.977
Mercaderías	4.492.226.363	5.374.340.977
Materias Primas y Materiales		
Otros		
<i>Compras y Costos de Producción del Ejercicio</i>	4.974.551.957	2.445.261.561
a)Compras	4.974.551.957	2.445.261.561
Diferencia de Inventario		
Resultado por Tenencia		
<i>Existencia al Cierre del Ejercicio</i>	-6.257.047.338	-4.492.226.363
Mercaderías	-6.257.047.338	-4.492.226.363
<b>II-Costo de los Servicios Prestados</b>	0	0
<b>COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>3.209.730.982</b>	<b>3.181.532.555</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> Contador Ruc. 3718638-8	 <b>Carlos Blanco Nagele</b> Síndico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--



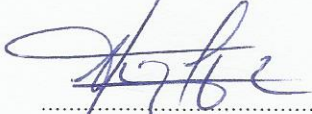
**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**

(En guaraníes)

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto 31/03/2017	Monto 31/03/2016
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
<b>Bancos</b>					
Regional S.A.E.C.A.	Usd	239,39	5.634,49	1.348.841	6.980.005
Itau Paraguay S.A.	Usd	381.911,02	5.634,49	2.151.873.823	1.292.144
<b>Créditos</b>					
Deudores por Venta en el Exterior	Usd	679.078,15	5.634,49	3.826.259.045	7.484.991.685
Deudores por Venta Locales	Usd	73.889,94	5.634,49	416.332.128	124.259.499
<b>Sub Totales</b>		<b>1.135.118,50</b>	<b>5.634,49</b>	<b>6.395.813.837</b>	<b>7.617.523.333</b>
<b>Activo no Corriente</b>					
Deudores por Venta en el Exterior	Usd	0,00	0,00	0	0
<b>Sub Totales</b>	Usd	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totales Activo Corriente y No corriente</b>	Usd	<b>1.135.118,50</b>	<b>5.634,49</b>	<b>6.395.813.837</b>	<b>7.617.523.333</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Bancop S.A.	Usd	79.972,75	5.641,79	451.189.461	0
Visión S.A. usd	Usd	0,00	0,00	0	0
Responsability	Usd	0,00	0,00	0	3.625.564.273
Bonos Emitidos a pagar	Usd	400.000,00	5.641,79	2.256.716.000	2.255.468.000
Intereses - Bancop S.A.	Usd	2.366,32	5.641,79	13.350.281	0
Intereses - Visión S.A. usd	Usd	0,00	5.641,79	0	0
Intereses s/ Bonos Emitidos a pagar	Usd	19.364,38	5.641,79	109.249.765	317.156.298
Sobregiro Bancario Cta. Cte.	Usd	0,00	5.641,79	0	0
Proveedores de Bienes y Servicios	Usd	74.275,87	5.641,79	419.048.861	0
Anticipo Deudores por Ventas	Usd	254.694,31	5.642,79	1.437.186.506	0
<b>Sub Totales</b>		<b>830.673,63</b>	<b>5.641,79</b>	<b>4.686.740.873</b>	<b>6.198.188.570</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Proveedores de Bienes y Servicios	Usd	14.000,00	5.641,79	78.985.060	0
Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	0,00	0	2.255.468.000
Intereses s/ Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	0,00	0	109.189.349
<b>Sub Totales</b>	Usd	<b>14.000,00</b>	<b>5.641,79</b>	<b>78.985.060</b>	<b>2.364.657.349</b>
<b>Totales pasivo corriente y no corriente</b>	Usd	<b>844.673,63</b>	<b>5.641,79</b>	<b>4.765.725.933</b>	<b>8.562.845.919</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Cinthia Leguzamón Contador Ruc. 3.718,638-8	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	--	---

**ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**  
 (En miles de Guaraníes)  
**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

ANEXO H

RUBROS	Costos de Bienes de Cambio	Gastos Operativos	Gastos Administrativos	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros	Gastos no Operativos	Otros Gastos	TOTAL	
								31/03/2017	31/03/2016
Costo de Mercaderías Vendidas	3.209.730.982	0	0	0	0	0	0	3.209.730.982	0
Remuneraciones de Directores, Administradores, Síndicos	0	0	91.363.635	0	0	0	0	91.363.635	78.757.575
Honorarios y Remuneraciones por Servicios	0	0	39.174.044	0	0	0	0	39.174.044	6.772.165
Salarios, Sueldos y Jornales	0	0	113.781.571	0	0	0	0	113.781.571	98.748.662
Contribuciones Sociales	0	0	21.288.297	0	0	0	0	21.288.297	24.183.883
Comisiones Pagadas	0	0	0	36.001.218	0	0	0	36.001.218	8.164.957
Alquileres Pagados	0	0	34.041.559	0	0	0	0	34.041.559	23.054.762
Combustibles y Lubrificantes	0	14.778.510	0	0	0	0	0	14.778.510	33.624.823
Rep. y Mantenimiento de Máquinas, Equipos e Inst.	0	3.785.274	0	0	0	0	0	3.785.274	65.946.105
Gastos de Exportación	0	0	0	216.561.250	0	0	0	216.561.250	291.518.213
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	0	15.887.315	0	0	0	0	15.887.315	14.946.430
Intereses, Multas y Recargos Impositivos	0	0	0	0	0	0	0	0	225.782.068
Servicios Básicos	0	0	4.449.130	0	0	0	0	4.449.130	5.137.635
Intereses a Bancos e Instituciones Financieras	0	0	0	0	300.888.136	0	0	300.888.136	194.373.222
Otros Gastos	0	246.422.648	206.480.350	120.199.583	26.955.894	802.239.841	52.765.796	1.455.064.072	475.314.036
<b>Saldo al 31/03/2017</b>	<b>3.209.730.982</b>	<b>264.986.432</b>	<b>526.465.901</b>	<b>372.762.051</b>	<b>327.843.990</b>	<b>802.239.841</b>	<b>52.765.796</b>	<b>5.556.794.999</b>	<b>0</b>
<b>Saldo al 31/03/2016</b>	<b>0</b>	<b>365.170.290</b>	<b>423.102.863</b>	<b>320.405.095</b>	<b>410.567.438</b>	<b>27.078.800</b>	<b>0</b>	<b>1.546.324.486</b>	<b>0</b>




Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 C.P. Cinthia Leguizamón Contador Ruc. 3.718.638-8	 Carlos Blanco Nagele Síndico	 Hans Karlf Jantz Janzen Presidente
---	-------------------------------------	---

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**  
**DATOS ESTADISTICOS**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Fin del Período	
	31/03/2017	31/03/2016
Volumen de Producción(kilogramos ) (esencias y granos)	56.993,50	19.119,00
Volumen de Ventas (en guaraníes)	5.321.044.966	5.395.783.688
Cantidad de Empleados y Obreros	20	20
Consumo de Energía ( en guaraníes)	4.449.130	5.137.635
Cantidad de Sucursales	1	1
(Otros)	-	-

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.




 C.P. Cynthia Leguizamón Contador Ruc. 3718638-8	 Carlos Blanco Nagele Síndico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

ANEXO J

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2017**  
**INDICES ECONÓMICOS - FINANCIEROS**

INDICES	Acumulado al Fin del Período	
	31/03/2017	31/03/2016
Liquidez <b>1</b>	2,20	1,67
Endeudamiento <b>2</b>	0,80	0,79
Rentabilidad <b>3</b>	0,03	0,05
<b>1- <math>\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}</math></b> <b>2- <math>\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}</math></b> <b>3- <math>\frac{\text{Resultado antes del Impuesto a la Renta} \times 100}{\text{Patrimonio Neto}}</math></b> Excluido el Resultado del Ejercicio		

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 ..... <b>C.P. Cinthia Leguizamón</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3718638-8</b>	 ..... <b>Carlos Blanco Nagele</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	---	--

**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	7.174	1.000.000	7.174.000.000	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	7.174	1.000.000	7.174.000.000	84,40

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

Presidente	Hans Karl Janz Janzen
Vicepresidente	Yenilda Verón Janz
Directores Titulares	Elsie Janzen
Directores Suplentes	Isaak Penner
Sindico Titular	Carlos Blanco Nagele
Síndico Suplente	Marco Riquelme Bernal
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
Elsie Janzen, madre de Hans Karl Janz	4,07%	346.000.000
Dave Janz, hermano de Hans K. Janz	1,88%	160.000.000
Hanne Lore Janz, hermana de Hans K. Janz	1,88%	160.000.000
Heidi Caroline Janz, hermana de Hans K. Janz	1,88%	160.000.000

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



**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 APLICABLE			


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 APLICABLE			

**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 APLICABLE			



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

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

**Nombre de la Sociedad Vinculada**

**Factores de Vinculación**

No Registra

**B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

**AL 31/03/2017 Y AL 31/03/2016**

En forma comparativa con el mismo periodo del año anterior

**Activo**

CUENTAS POR COBRAR

No Registra

**Pasivo**

CUENTAS A PAGAR

**31/03/2017    31/03/2016**

Proveedores Elsie Janz	599.370	0
Proveedores Yennilda Verón Janz	0	0
Préstamo Accionista Elsie Janz	0	292.196.920

**Ingresos**

No Aplicable

**Egresos**

**31/03/2017    31/03/2016**

Intereses Elsie Janzen	0	6.574.428
Intereses Hans K. Janz	0	8.917.425
Remuneraciones Directores	91.363.635	82.989.635
Remuneraciones Gerentes	0	13.566.667

Las transacciones en el período fueron las siguientes: No registra para estos periodos



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

**Ref. Estado de Deudas al 31/03/2017, según Resolución CNV N°763/04 Art.54 inc.f).**

De: Síndico Titular – Carlos Blanco Nagele

A: Accionistas

Fecha: 16-05-2017

En mi carácter de Síndico Titular de ALPACA S.A., informo que he verificado a la fecha, los saldos de las deudas de Proveedores y Deudas Bancarias, al 31/03/2017, tanto en moneda nacional (Guaraníes) y moneda extranjera (Dólares). Los mismos se ajustan a los documentos justificados, presentados por el Directorio.-



.....  
Carlos Blanco Nagele  
Síndico Titular

# Índice

**Sociedad Emisora:** ALPACA S.A.  
**Informe al:** 31-mar-17  
**Tipo de Cambio:** 5.641,79

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



.....  
Carlos Blanco Nagele  
Sindico Titular

[Regresar al Índice](#)

## ALPACA S.A.

1. Deudas financieras

**Fecha del Informe:**

31-mar-17

**Tipo de Cambio:**

5.641,79

### PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Bancop S.A.	Préstamo Bancario	23/05/2016	17/05/2017	451.189.461	451.189.461	79.972,75 pagarés	vigente
2	Bancop S.A.	Intereses	23/05/2016	17/05/2017	13.350.281	13.350.281	2.366,32 pagarés	vigente
3	Vision Banco	Préstamo Bancario	11/01/2016	05/01/2018	343.318.429	343.318.429	0,00 pagarés	vigente
4	Vision Banco	Intereses	11/01/2016	05/01/2018	29.881.570	29.881.570	0,00 pagarés	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>837.739.741</b>	<b>837.739.741</b>	<b>82.339,07</b>	

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
<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.

  
.....  
Carlos Blanco Nagele  
Sindico Titular

Regresar al índice

**ALPACA S.A.**

2. Deudas comerciales

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5.641,79

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
1	Agrilife SRL	Proveedor local	28/03/2017	27/04/2017	17.820.000	0	ninguna	vigente	
2	Alfa Trading S.A.	Proveedor local	23/02/2017	25/03/2017	1.758.828	1.758.828	311,75	ninguna	vencido
3	De la Sobera Hnos sai & C	Proveedor local	13/03/2015	31/03/2018	63.272.675	63.272.675	11.215,00	pagarés	vencido
4	Fundación Paraguaya	Proveedor local	21/02/2017	23/03/2017	165.000	0	-	ninguna	vencido
6	Industria Paraguaya De Gases S.R.L.	Proveedor local	31/03/2017	30/04/2017	1.045.988	1.045.988	185,40	ninguna	vigente
7	Gráfica y Editorial Intersud, S.A.	Proveedor local	30/03/2017	29/04/2017	948.519	0	-	ninguna	vigente
8	Maria Isabel Silva	Proveedor local	22/03/2017	21/04/2017	284.519.732	0	-	ninguna	vigente
9	Paramar S.A	Proveedor local	14/03/2017	13/04/2017	681.585	681.585	120,81	ninguna	vigente
10	Sancor Seguros del Paraguay S.A.	Proveedor local	09/01/2017	28/03/2017	2.713.757	2.713.757	481,01	ninguna	vencido
12	Marisol Elizabeth Mendiola	Proveedor local	29/03/2017	28/04/2017	790.000	0	-	ninguna	vigente
13	Toyotoshi S.A.	Proveedor local	23/12/2014	05/12/2017	147.786.689	147.786.689	26.195,00	pagarés	vigente
14	Vasana S.A.C.A.I.F y M.	Proveedor Exterior	02/02/2017	24/04/2017	176.736.970	176.736.970	31.326,40	ninguna	vigente
15	PKF Controller Contradores & Auditores	Proveedor local	16/03/2017	15/04/2017	2.000.000	0	-	ninguna	vigente
17	Pluscargo Paraguay S.A.	Proveedor local	02/03/2017	01/04/2017	3.695.098	0	-	ninguna	vigente
18	Alfade S.R.L.	Proveedor local	01/03/2017	31/03/2017	250.000	0	-	ninguna	vencido
19	Ande	Proveedor local	20/03/2017	19/04/2017	3.436.000	0	-	ninguna	vigente
20	Prodicer S.A.I.C.	Proveedor local	15/03/2017	14/04/2017	540.000	0	-	ninguna	vigente
22	Cadiem Casa De Bolsa S.A.	Proveedor local	07/02/2017	08/05/2017	2.200.000	0	-	ninguna	vencido
24	Record Electric S.A.I.C	Proveedor local	16/03/2017	15/04/2017	210.000	0	-	ninguna	vigente
25	Chadwick Reimer	Proveedor local	28/02/2017	30/04/2017	393.702.847	0	-	ninguna	vigente
26	Chemical Center S.R.L.	Proveedor local	24/03/2017	08/05/2017	17.249.500	0	-	ninguna	vigente
27	Comercial Daisy	Proveedor local	30/03/2017	29/04/2017	27.413.625	0	-	ninguna	vigente
28	Contadores & Auditores Asociados	Proveedor local	15/03/2017	14/04/2017	8.480.297	0	-	ninguna	vigente
29	Copaco S.A.	Proveedor local	18/03/2017	17/04/2017	753.335	0	-	ninguna	vigente
30	Dhl Paraguay S.R.L	Proveedor local	02/03/2017	01/04/2017	6.397.051	0	-	ninguna	vigente
31	Elsie Janzen De Janz	Proveedor local	13/09/2016	28/02/2017	599.370	0	-	ninguna	vencido
32	Equifax Paraguay S.A	Proveedor local	16/03/2017	15/04/2017	121.099	0	-	ninguna	vigente
33	Estacion De Servicio Leon Mbae S.A.	Proveedor local	07/01/2017	06/02/2017	7.466.087	0	-	ninguna	vencido
34	Ferreteria Casa Nova	Proveedor local	02/03/2017	01/04/2017	780.000	0	-	ninguna	vigente
35	Ferreteria El Arco De Henrich Klassen	Proveedor local	17/03/2017	16/04/2017	128.000	0	-	ninguna	vigente
36	Ferronart S.A	Proveedor local	02/03/2017	01/04/2017	2.556.000	0	-	ninguna	vigente
37	Flor Almada Alberto Fabian	Proveedor local	04/03/2017	03/05/2017	186.261.080	0	-	ninguna	vigente
38	Impresiones 2000 S.R.L.	Proveedor local	03/03/2017	02/04/2017	242.000	0	-	ninguna	vigente
39	La Oxigena Paraguaya S.A.	Proveedor local	28/02/2017	30/04/2017	440.000	0	-	ninguna	vigente
40	VIO Cell Store	Proveedor local	31/03/2017	30/04/2017	280.000	0	-	ninguna	vigente
41	2M consultores	Proveedor local	06/03/2017	05/04/2017	6.399.250	0	-	ninguna	vigente
42	Taller de Johan Loewen Banman	Proveedor local	30/03/2017	29/04/2017	5.000.000	0	-	ninguna	vigente
46	Petrosur san Jorge	Proveedor local	04/03/2017	03/04/2017	4.826.600	0	-	ninguna	vigente
50	Sancor Seguros del Paraguay S.A.	Proveedor local	23/01/2017	23/04/2017	8.070.799	0	-	ninguna	vigente
51	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	Proveedor local	21/03/2017	20/04/2017	1.419.002	0	-	ninguna	vigente
52	Tierra Roja S.R.L	Proveedor local	01/03/2017	15/04/2017	198.496.410	0	-	ninguna	vigente
53	Pluscargo Paraguay S.A.	Proveedor local	17/03/2017	16/04/2017	4.459.835	4.459.835	790,5	ninguna	vigente
54	Alianza garantia de seguros S.A.	Proveedor local	31/03/2017	30/04/2017	778.567	778.567	138,0	ninguna	vigente
55	Southcross Logistics S.A.	Proveedor local	07/03/2017	06/04/2017	19.813.966	19.813.966	3.512,0	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>1.612.705.562</b>	<b>419.048.861</b>	<b>74.275,87</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.		16/03/2016	20/03/2019	78.985.060	78.985.060,00	14.000,00	pagares	vigente
2									
<b>TOTALES</b>					<b>78.985.060</b>	<b>78.985.060</b>	<b>14.000,00</b>		

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

  
 Carlos Blanco Nagele  
 Síndico Titular

Regresar al índice

## ALPACA S.A.

3. Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5.641,79

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
	Bonos - PEG G1 -SERIE 4	interes	24/10/2013	20/04/2017	39.890.410	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G1 -SERIE 4	interes	24/10/2013	20/07/2017	39.890.410	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G1 -SERIE 4	capital	24/10/2013	19/10/2017	1.000.000.000	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G1 -SERIE 4	interes	24/10/2013	19/10/2017	39.890.410	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG usd 2 -SERIE 4	interes	09/08/2013	13/04/2017	53.450.093	53.450.093	9.473,96 ninguna	vigente
	Bonos - PEG usd 2 -SERIE 4	interes	09/08/2013	17/07/2017	55.799.673	55.799.673	9.890,42 ninguna	vigente
	Bonos - PEG usd 2 -SERIE 4	capital	09/08/2013	17/07/2017	2.256.716.000	2.256.716.000	400.000,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	07/06/2017	81.027.398	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/09/2017	81.027.398	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	06/12/2017	81.027.398	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interes	09/12/2016	07/03/2018	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	07/06/2017	76.352.741	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	06/09/2017	76.352.741	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	06/12/2017	76.352.741	0	0 ninguna	vigente
	Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interes	09/12/2016	07/03/2018	76.352.741	0	0,00 ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>4.115.157.551</b>	<b>2.365.965.765</b>	<b>419.364,38</b>	

### PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
	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 1	interes	09/12/2016	05/12/2018	81.027.398	0	0,00 ninguna	vigente
	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
	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 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>5.776.352.745</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

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

  
.....  
Carlos Blanco Nagele  
Sindico Titular

[Regresar al Índice](#)

## ALPACA S.A.

4. Anticipo de Clientes

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5.641,79

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Aromafield S.A.	-	-	-	6.427.353	6.427.353	1.139,24	Ninguna Vigente
2	Lubriquímica S.R.L.	-	-	-	59.239	59.239	10,50	Ninguna Vigente
3	Aeromar S.R.L.	-	-	-	5.997.560	0	0,00	Ninguna Vigente
4	B. Y A. S.A.	-	-	-	2.897.655	0	0,00	Ninguna Vigente
5	Beije Inc.	-	-	-	1.342.836.684	1.342.836.684	238.016,07	Ninguna Vigente
6	Monsoon S.L.	-	-	-	87.608.536	87.608.536	15.528,50	Ninguna Vigente
TOTALES					<u>1.445.827.026</u>	<u>1.436.931.811</u>	<u>254.694,31</u>	

### PASIVO NO CORRIENTE

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

### TOTAL PASIVO

1.445.827.026    1.436.931.811    254.694

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



Carlos Blanco Nagele  
Sindico Titular

[Regresar al índice](#)

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

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

31-mar-17  
5.641,79

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Retención de Iva Emitidas	-	-	07/04/2017	55.074.367	0	0,00	ninguna	vigente
2	Impuesto a la Renta a Pagar	-	-	23/04/2017	269.391.979	0	0,00	ninguna	vigente
3	Retención Abs. De Renta a Pagar	-	-	07/04/2017	1.401.887	0	0,00	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>325.868.233</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

**325.868.233**      **0**      **0**

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



Carlos Blanco Nagele  
Síndico Titular

Regresar al Índice

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

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5.641,79

**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	-	-	14/04/2017	10.289.428	0	0,00	-	vigente
2		-	-	-	0	0	0,00	-	-
3		-	-	-	0	0	0,00	-	-
<b>TOTALES</b>					<b>10.289.428</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**

**10.289.428**      **0**      **0**

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



.....  
Carlos Blanco Nagele  
Síndico Titular

[Regresar al índice](#)

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

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

31-mar-17  
5.641,79

**PASIVO CORRIENTE**

Nº	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
2	Distribución de Utilidades - Accionistas	-	23/02/2017	31/12/2017	784.222.507	0	0,00	-	Vigente
3		-	-	-	0	0	0,00	-	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>784.222.507</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**PASIVO NO CORRIENTE**

Nº	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1		-	-	-	0	0	0,00	-	
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**TOTAL PASIVO**

**784.222.507**      **0**      **0**

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

  
.....  
Carlos Blanco Nagele  
Sindico Titular

[Regresar al Índice](#)

**ALPACA S.A.**

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

**Fecha del informe:**

31-mar-17

**Tipo de Cambio:**

5,641,79

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
1	Deudas financieras				837.739.741		-	-	
2	Deudas comerciales				1.612.705.562		-	-	
3	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				4.115.157.551		-	-	
4	Anticipo de Clientes				1.445.827.026		-	-	
5	Deudas Fiscales				325.868.233		-	-	
6	Deudas Sociales				10.289.428		-	-	
7	Otros Pasivos				784.222.507		-	-	
<b>TOTALES</b>					<b>9.131.810.048</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 USD)			
1	Deudas financieras				0				
2	Deudas comerciales				78.985.060				
3	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				5.776.352.745				
<b>TOTALES</b>					<b>5.855.337.805</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**TOTAL PASIVO**

**14.987.147.853**      **0**      **0**

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

  
.....  
Carlos Blanco Nagele  
Síndico Titular