

# ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES

Res. 5/92

Al 31 de Marzo de 2018



**ALPACA S.A.**  
**ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES AL 31/03/18**

**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	10-26
INFORMES COMPLEMENTARIOS – ANEXOS	27-39



# ALPACASA

## ACTA DE DIRECTORIO N° 150/18

En la ciudad de Asunción, República del Paraguay, a los 11 días del mes de mayo de 2018, 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 Darius Nathanael Kehler; 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 31-03-2018, 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 2018 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

Darius Nathanael Kehler

Vice - Presidente



# ALPACASA

## 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 2018 al 31 de Marzo de 2018.

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, 2018



.....  
**Iván Yegros**

## ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N°. 14 iniciado entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de Marzo del 2018, 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:**

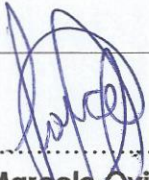
- 1- Según providencia de fecha 23/09/2010, y su complementaria de fecha 8/11/2010, anotados bajo el N° 703 serie F y 8156 y siguientes, sección "CONTRATOS".
- 2- Según providencia de fecha 10/03/2011 anotados bajo el N° 153, folio 1589 serie E y siguientes; Registro Público de Comercio bajo el N° 185,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

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

### Composición del Capital

#### ACCIONES


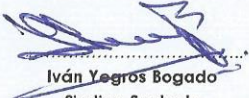

Cantidad	Tipo	N° de Votos Que otorga c/u	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
15.000	Nominal	1	15.000.000.000	14.025.000.000
			<b>15.000.000.000</b>	<b>14.025.000.000</b>

 <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 <b>Ivan Yegros</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 31/03/2018 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**  
**(En miles de guaraníes)**

ACTIVO	31/03/2018	31/03/2017	PASIVO	31/03/2018	31/03/2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades - Nota 4	1.544.797.563	3.328.708.756	Deudas Comerciales - Nota 8	805.958.187	1.612.705.562
Créditos - Nota 5	4.621.872.678	4.397.738.681	Deudas Financieras - Nota 9	2.021.355.657	837.739.741
Otros Créditos - Nota 6	6.229.411.870	6.051.446.606	Deudas Sociales - Nota 10	9.585.426	10.289.428
Bienes de Cambio - Nota 7	1.404.578.832	6.257.047.338	Títulos de Deuda Emitidas - Nota 11	2.500.000.000	3.256.716.000
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>13.800.660.943</b>	<b>20.034.941.381</b>	Intereses documentados a pagar - Nota 11	558.202.060	858.441.551
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Deudas Fiscales - Nota 12	4.903.753	319.205.893
Bienes de uso - Anexo A	14.261.880.167	13.735.539.184	Otros Pasivos - Nota 13	680.378.033	2.230.049.533
Bienes Intangibles - Anexo B	0	0	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.580.383.116</b>	<b>9.125.147.708</b>
Inversiones Permanentes - Anexo C	0	0	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14.261.880.167</b>	<b>13.735.539.184</b>	Deudas Comerciales - Nota 8	0	78.985.060
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>28.062.541.110</b>	<b>33.770.480.565</b>	Títulos de Deuda Emitidas - Nota 11	2.500.000.000	5.000.000.000
			Intereses documentados a pagar - Nota 11	218.150.684	776.352.745
			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.718.150.684</b>	<b>5.855.337.805</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.298.533.800</b>	<b>14.980.485.513</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital Social	14.025.000.000	8.500.000.000
			Reserva Legal	537.774.407	343.602.202
			Reservas Revaluo Ley 125/91	4.236.938.669	3.752.328.482
			Resultados Acumulados	47.435.909	5.719.172.205
			Resultados del Ejercicio	-83.141.675	474.892.163
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>18.764.007.310</b>	<b>18.789.995.052</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>28.062.541.110</b>	<b>33.770.480.565</b>

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

 C.P. Marcela Oviedo Contador Ruc. 3793127-0	 Iván Yegros Bogado Síndico Suplente	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--

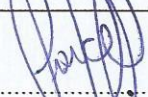
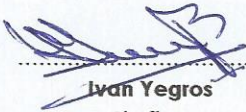
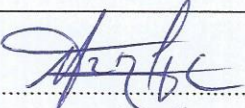


**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(En miles de guaraníes)**

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2018 comparativo con el ejercicio anterior

		31/03/2018	31/03/2017
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Venta de Mercaderías	(nota 14)	2.412.388.961	5.321.044.966
(-) Costo de Mercaderías Vendidas	(nota 16 y Anexo F)	-1.676.320.301	-3.209.730.982
<b>Margen Bruto</b>		<b>736.068.660</b>	<b>2.111.313.984</b>
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>			
Otros Ingresos	(nota 15)	179.105.109	710.642.222
<b>Menos:</b>			
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos Operativos	(nota 17) y Anexo H	-278.736.639	-264.986.432
Gastos Comercialización	(nota 18) y Anexo H	-128.094.855	-372.762.051
Gastos Administrativos	(nota 19) y Anexo H	-293.046.363	-526.465.901
Gastos Financieros	(nota 20) y Anexo H	-222.548.101	-327.843.990
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
Egresos no Operativos	(nota 21)	-75.889.486	-802.239.841
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-83.141.675</b>	<b>527.657.991</b>
Impuesto a la Renta		0	-52.765.796
Reserva Legal		0	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-83.141.675</b>	<b>474.892.195</b>

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

 C.P. Marcelo Oviedo Contador Ruc. 3793127-0	 Ivan Yegros Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	---

7



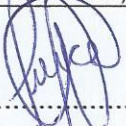

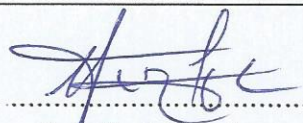
# ALPACASA

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

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2018 comparativo con el ejercicio anterior

	2.018	2.017
<b>Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación.</b>		
Utilidad del Ejercicio	136.085.631	474.892.163
<b>Más: Ajustes a la utilidad del ejercicio</b>		
Depreciaciones Bienes de Uso	0	0
Amortización Bienes Intangibles	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	(6.146.628.459)	3.564.665.982
Ajustes por redondeo balance	0	0
Reserva Legal	194.172.205	0
<b>Resultado neto antes de cambios en el Capital Operativo</b>	<b>(5.816.370.623)</b>	<b>4.039.558.145</b>
<b>Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo</b>		
Neto de Créditos	(224.133.997)	4.495.180.070
Neto de Otros Créditos	(1.747.878.207)	(834.376.590)
Neto de Bienes de Cambios	4.852.468.506	(1.764.820.976)
Neto de Anticipos Varios	1.569.912.942	(770.462.852)
Neto de Deudas Comerciales	(885.732.435)	203.125.159
Neto de Otros Pasivos	(1.549.671.500)	1.937.852.613
Neto de Deudas Fiscales	(314.302.140)	183.380.660
Neto de Deudas Sociales	(704.002)	(1.797.292)
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de operación</b>	<b>(4.116.411.456)</b>	<b>7.487.638.937</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisición y/o Construcción de Bienes de Uso	(260.958.102)	(101.704.798)
Adquisición de Acciones	0	0
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Inversión</b>	<b>(260.958.102)</b>	<b>(101.704.798)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Financieras	1.183.615.916	(3.862.824.531)
Títulos de Deudas Emitidos	(4.115.157.552)	2.562.803.996
Distribución de Utilidades		(3.375.000.000)
Aumento de Capital	5.525.000.000	0
<b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Financiamiento</b>	<b>2.593.458.364</b>	<b>(4.675.020.535)</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(1.783.911.194)</b>	<b>2.710.913.604</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio</b>	<b>3.328.708.756</b>	<b>617.795.152</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<b>1.544.797.562</b>	<b>3.328.708.756</b>

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

		
C.P. Marcelo Oviedo Contador Ruc. 3793127-0	Ivan Yegros Sindico	Hans Karl Janz Janzen Presidente

**Alemán Paraguayo Canadiense S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio Neto**  
 Por el ejercicio finalizado al 31/03/2018 comparativo con el período anterior  
 (En miles de guaraníes)

Concepto	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
	Integrado	Legal	de Revalúo	Acumulado	Del Ejercicio	
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	
Transferencia de resultados	--	--	--	734.898.190	(734.898.190)	0
Revalúo del ejercicio	--	--	533.177.714	--	--	533.177.714
Reserva del ejercicio	--	127.267.859	--	(127.267.859)	--	0
Distribución 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
Saldo al 31 de Marzo de 2017	8.500.000.000	343.602.202	3.752.328.482	5.719.172.205	474.892.163	18.789.995.052
Aumento de Capital Realizado	5.525.000.000	--	--	(5.525.000.000)	0	0
Transferencia de resultados	--	--	--	474.892.163	(474.892.163)	0
Revalúo del ejercicio	--	--	484.610.187	--	--	484.610.187
Reserva del ejercicio	--	194.172.205	--	(194.172.205)	--	0
Distribución de Utilidades	--	--	--	--	--	0
Ajustes a Resultados Acumulados	--	--	--	(427.456.254)	--	(427.456.254)
Resultado del Ejercicio	--	--	--	--	(83.141.675)	(83.141.675)
Saldo al 31 de Marzo de 2018	14.025.000.000	537.774.407	4.236.938.669	47.435.909	(83.141.675)	18.764.007.310

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

 ..... <b>C. I. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	---	--



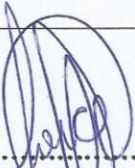

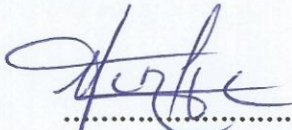
## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE MARZO DE 2017

### Nota 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 inscripta 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.

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Iván Yegros</b> Síndico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

## La Sociedad tiene por objeto principal:

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

### 1.1. Industriales:


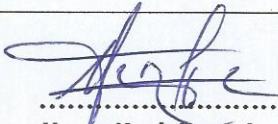
Producción, industrialización, comercialización y transformación de materia primas, insumos y elaboración de toda clase de productos, para la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos y mercaderías.

### 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>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Iván Yegros</b> Síndico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

## Nota 2: 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 2018, se presentan con cifras comparativas del Balance General, Estado de Resultado y Flujo de Efectivo comparados con cifras acumuladas de Enero a Marzo de 2017.-

## Nota 3: 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.

### A) Moneda de cuenta:

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

### B) Efectos de la inflación sobre los Estados Contables:

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).

 ..... <b>C.P. Marcelo Oyiedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Iván Yegros</b> Síndico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

### 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:

	31 - MARZO - 2018		31 - MARZO - 2018	
	ACTIVOS	PASIVOS	ACTIVOS	PASIVOS
1 Dólar Americano	5.542,63	5.553,95	5.634,49	5.641,79

**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 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) Provisiones 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 2018 y 2017, porque no hubo cuentas de dudoso cobro superior a 180 días.

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 ..... <b>Iván Yegros</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz-Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	--	--

**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.

**Nota 4: Disponibilidades**

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

Cuenta	2018	2017
Caja	2.509.099	135.150.942
Fondo Fijo	-	27.774.486
Certificado de Credito Tributario	-	549.907.224
Bancos	1.469.632.700	2.302.821.291
Cheques a Depositar	72.655.764	313.054.813
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.544.797.563</b>	<b>3.328.708.756</b>

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 ..... <b>Iván Yegros</b> <b>Síndico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	--	--



# ALPACASA

## ANEXO 1

### Nota 5: CRÉDITOS

A) Situación de la cartera de créditos al cierre del ejercicio 2017


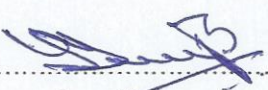
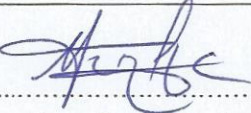
### BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 (Expresado en guaraníes)

#### Composición de la Cartera de Créditos al 31/12/2017

Situación	Monto (En Gs.)	Previsiones	
		en G.	% Prev.s/ Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	<b>1.606.310.444</b>	-	-
<b>Composición Cartera Vencida</b>			
Normal	1.250.408.718		%
En Gestión de Cobro	1.765.153.513		%
En Gestión de Cobro Judicial	0		%
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>3.015.562.231</b>		%
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 31/12/2017(A+B)</b>	<b>4.621.872.675</b>		
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/12/2017</b>	<b>0</b>		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/12/2017</b>	<b>4.621.872.675</b>		

Observaciones	
<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 crédito al exterior y locales. Su composición al 31 de Marzo de 2018 y 2017 era la siguiente:

		
<b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	<b>Ivan Yegros</b> Sindico	<b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente



# ALPACASA

CUENTA	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017	
	U\$D	Gs.	U\$D	Gs.
Analia Sanbuchetti	-	2.581.000	-	2.809.000
B y A S.A.	-	-	-	20.306.000
Carton BOX DEL Paraguay S.A.	-	15.500.000	-	14.800.000
Clean kit S.R.L.	-	28.090.000	-	36.284.800
Columbina	-	5.145.000	-	7.511.500
Gustavo Leiva	229,00	3.919.262	-	400.000
Limpar C.D.E	-	-	-	740.000
MARIA ISABEL SILVA MENDEZ	-	-	-	2.250.000
Orgalco S.R.L	-	1.290.000	-	7.314.000
Pafisa Comercial	-	17.600.000	-	25.500.000
Prodiser S.A.I.C	-	9.319.000	-	8.615.600
Promagg	-	-	-	17.564.938
Ronald Fast Janz	-	-	-	5.280.572
ROSA MARTINEZ DE DOMINGUEZ	-	25.811.000	-	5.731.938
Aromafield SA	-	2.657.537.066	-	-
Deciprocy S.A.	228,40	2.860.937	397,50	2.239.710
Alpacasa BV	-	-	280.511,15	1.580.537.270
Artico S.A.C.I	8.321,23	46.121.499	8.488,00	47.825.551
Australian Botanical Products	-	-	2.160,00	12.170.498
Baker & Co Ingredients Pty Ltd.	-	-	19.098,00	107.607.490
Base Base S.A.	855,00	4.738.949	6.642,50	37.427.100
Charabot-Produits Aromatiques	-	-	44.730,00	252.030.738
Costa Marfil S.A	277,70	1.539.188	280,00	1.577.657
Delphi Organic GmbH	-	-	66.000,00	371.876.340
Dierberger Fragancias Ltda	635,00	3.519.570	8.048,00	45.346.376
Firmenich Aromatics (China) co, Ltd	-	-	25.800,00	145.369.842
Firmenich Aromatics Production (India) Pvt. Ltd	-	-	5.970,00	33.637.905
Firmenich De Mexico S.A. De C.V.	3.936,00	21.815.792	1.776,00	10.006.854
Firmenich Incorporated	-	-	4.128,00	23.259.175
Firmenich SA	27.732,00	153.708.215	83.070,00	468.057.084
Fragranceworld	-	-	9.163,00	51.628.832
Givaudan Suisse S.A.	57.780,00	320.253.161	55.800,00	314.404.542
Grupo BC Multimarcas S.R.L	-	-	784,70	4.421.384
Iris S.A.I.C.	7.921,30	43.904.835	7.404,50	41.720.581
Kingdom S.A.	-	-	3.568,17	20.104.818
Lluch Essence, S.L	-	-	16.620,00	93.645.224
Monsoon S.L.	-	-	6,95	39.160

 <b>C.P. Marcela Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Iván Tegros</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	--	---








# ALPACASA

Payan Bertrand S.A.	-	-	32.040,00	180.529.060
Ronald Fast Janz	808,98	4.483.877	1.713,67	9.655.656
Solquim S.A.C.I.	7.508,60	41.617.392	7.117,28	40.102.243
Tierra Roja S.R.L.	29.860,61	165.506.313	37.493,62	211.257.427
Yinca (Shanghai) Limited	-	-	24.164,00	136.151.816
Antonio Blanco	40.400,07	223.922.640	-	-
Berje inc	72.720,00	403.060.054	-	-
Firmenich S.A.I.C y F.-Argentina	1.150,00	6.374.025	-	-
Flomez S.R.L.	67,50	374.128	-	-
Iff Benicarlo S.L.	23.256,00	128.899.403	-	-
IFF (India Private Limited)	57,00	315.930	-	-
IFF Netherlands Fragrances Division	46.512,00	257.798.807	-	-
International Flavors & Fragrances (China) Ltd	4.080,00	22.613.930	-	-
Lubriquimica S.R.L	298,00	1.651.704	-	-
<b>TOTAL CREDITOS</b>	<b>334.634,39</b>	<b>4.621.872.675</b>	<b>752.975,04</b>	<b>4.397.738.681</b>

### Nota 6: OTROS CRÉDITOS

El saldo de este rubro al 31 de Marzo de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

CUENTA	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
IVA - Exportacion	2.901.686.353	3.284.772.961
IVA - Retenciones Recibidas	250.214.829	227.433.453
IVA a Facturar	3.783.796	-
Certificado de Credito Tributario	387.424.857	-
Adelanto a Proveedores	1.421.642.208	516.768.448
Anticipo de Renta	442.220.969	-
Intereses Bancarios a Devengar	76.438.272	30.839.065
Intereses por Bonos a Devengar	739.212.329	1.527.421.399
Seguros a Devengar	6.788.258	11.652.478
Garantia de Alquiler	-	7.000.000
Documentos en Gestion de Cobro	-	70.403.146
Documentos por Cobrar	-	375.155.656
<b>TOTAL OTROS CRÉDITOS</b>	<b>6.229.411.871</b>	<b>6.051.446.606</b>

 <b>C.P Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	--	---

17





# ALPACASA

## Nota 7 - BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a los productos terminados en existencia al cierre de marzo de 2018 y marzo de 2017, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
<b>BIENES DE CAMBIO</b>		
Mercaderías - Composiciones	591.234.199	1.126.862.423
Productos Terminados	680.061.955	2.638.474.302
Productos en Proceso	129.438.665	1.691.820.706
Materiales	27.152.388	136.795.366
Materia Prima en Tránsito	0	538.294.500
Materia Prima a Facturar	0	114.933.136
Mercaderías a aplicar	-191.165.512	0
Materia Prima	167.857.137	9.866.905
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>1.404.578.832</b>	<b>6.257.047.338</b>

## Nota 8 - Deudas Comerciales

La cuenta representa obligaciones de la Sociedad con los distintos proveedores de bienes y servicios al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017 compuesto de la siguiente manera:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Proveedores de Bienes y Servicios C/P	720.190.970	1.332.760.211
Proveedores a facturar	85.767.217	279.945.351
<b>Total Proveedores</b>	<b>805.958.187</b>	<b>1.612.705.562</b>

		
C.P. Marcelo Oviedo Contador Ruc. 3793127-0	Ivan Yegros Sindico	Hans Karl Janz Janzen Presidente

18

## Nota 9 - Deudas Financieras

En este rubro se registra obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos e intereses. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017 respectivamente, la cuenta está con formada como se detalla a continuación:

Bancos	Corto Plazo	Corto Plazo
Bancop S.A.	1.947.068.634	451.189.461
Visión S.A. Gs	0	343.318.429
<b>Total Préstamos Bancarios al 31/03/2018</b>	<b>1.947.068.634</b>	<b>0</b>
<b>Total Préstamos Bancarios al 31/03/2017</b>	<b>0</b>	<b>794.507.890</b>

Intereses Bancarios a Pagar	Corto Plazo	Corto Plazo
Bancop S.A.	74.287.023	13.350.281
Visión S.A. Gs	0	29.881.570
<b>Total intereses al 31/03/2018</b>	<b>74.287.023</b>	<b>0</b>
<b>Total intereses al 31/03/2017</b>	<b>0</b>	<b>43.231.851</b>

## Nota 10 - Deudas Sociales

La composición de este rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
I.P.S. a Pagar	9.585.426	10.289.428
<b>Total Deudas Sociales</b>	<b>9.585.426</b>	<b>10.289.428</b>

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 ..... <b>Ivan Yegros</b> <b>Sindico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	--	---



# ALPACASA

## Nota 11 - TITULOS DE DEUDA EMITIDOS - INTERESES DOCUMENTADOS A PAGAR

La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2017 y 2017 es como sigue:

### CORTO PLAZO 31-MARZO-2018

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	U\$D	Gs.	U\$D	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar U\$D	-	-	-	-
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	2.500.000.000	-	479.588.032
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS - INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>2.500.000.000</b>	-	<b>479.588.032,00</b>

### CORTO PLAZO 31-MARZO-2017

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	U\$D	Gs.	U\$D	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar U\$D	400.000,00	2.256.716.000	19.364,38	109.249.765
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	1.000.000.000	-	749.191.786
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS - INTERESES A PAGAR</b>	<b>400.000,00</b>	<b>3.256.716.000</b>	<b>19.364,38</b>	<b>858.441.551</b>

### LARGO PLAZO 31-MARZO-2018

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	U\$D	Gs.	U\$D	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	2.500.000.000	-	218.150.687
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS - INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>2.500.000.000</b>	-	<b>218.150.687,00</b>

### LARGO PLAZO 31-MARZO-2017

Concepto	Capital		Intereses a Pagar	
	U\$D	Gs.	U\$D	Gs.
Bonos Emitidos a Pagar Gs.	-	5.000.000.000	-	776.352.745
<b>TOTAL BONOS EMITIDOS - INTERESES A PAGAR</b>	-	<b>5.000.000.000</b>	-	<b>776.352.745</b>

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	--

## Nota 12 - Deudas Fiscales

Los saldos de las cuentas que conforman el rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Retenciones de IVA Emitidas	4.326.971	55.074.367
Dirección General de Recaudación	0	262.729.639
Retención Abs. De Renta a Pagar	576.782	1.401.887
<b>Total Deudas Fiscales</b>	<b>4.903.753</b>	<b>319.205.893</b>

## Nota 13 - Otras Deudas

La composición de este rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
<b>Otras Deudas</b>		
Distribución de Utilidades - Accionistas	124.207.794	784.222.507
Anticipo Deudores por Ventas	556.170.239	1.445.827.026
<b>Total Otras Deudas</b>	<b>680.378.033</b>	<b>2.230.049.533</b>

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

 <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	--	---

## Nota 14 - Venta de Mercaderías

Corresponden a las Ventas realizadas por la sociedad de los productos terminados, deducidos los descuentos otorgados al 31/03/2018 y 31/03/2017, se detalla cuanto sigue

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Venta Local	496.592.323	978.784.477
(-) Devoluciones	0	0
Venta Exportación	1.866.974.263	4.313.321.711
Venta de Servicios	48.822.375	28.938.778
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>2.412.388.961</b>	<b>5.321.044.966</b>

## Nota 15 - Otros Ingresos

Corresponden a los ingresos relacionados a operaciones distintas a los ingresos operativos, al 31/03/2018 y 31/03/2017, cuyos saldos se detallan a continuación:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Cambio	57.128.919	601.009.568
Comisiones Cobradas	0	0
Otros Ingresos	121.976.190	109.632.654
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>179.105.109</b>	<b>710.642.222</b>

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

 <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	--	---

## Nota 16 - Costo de Mercaderías Vendidas

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la siguiente:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Costo de Mercaderías Vendidas	1.676.320.301	3.209.730.982
Costo de Activos Fijo	0	0
<b>Total Costo de Mercaderías Vendidas</b>	<b>1.676.320.301</b>	<b>3.209.730.982</b>

## Nota 17 - Gastos Operativos

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la siguiente:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Combustibles y Lubricantes	12.859.649	14.778.510
Mantenimiento e Instalaciones	16.309.194	3.785.274
Mantenimiento de Maquinarias de Fábrica	8.500.001	0
Mantenimiento Rodados	8.397.322	16.288.524
Mantenimiento de Eq. Informáticos y Sistema	0	10.906.818
Depreciación del Ejercicio	219.227.306	219.227.306
Insumos	13.443.164	0
Pruebas de Campo	0	0
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>278.736.636</b>	<b>264.986.432</b>

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

 <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	--	--

## Nota 18 - Gastos de Comercialización

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>		
Gastos de Exportación	96.602.409	216.561.250
Comisiones	24.834.648	36.001.218
Gastos de Ventas	6.657.798	13.742.863
Descuentos Concedidos	0	106.456.720
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>128.094.855</b>	<b>372.762.051</b>

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

## Nota 19 - Gastos Administrativos

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la siguiente:

Cuentas	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Gastos de Oficina	30.658.382	25.086.627
Gastos Varios	200.364	170.909
Honorarios Profesionales	33.020.761	39.174.044
Luz, Agua, Teléfono	9.026.767	4.449.130
Remuneración de Directores	40.909.092	91.363.635
Sueldos y Jornales	106.213.796	113.781.571
Aguinaldos	741.966	1.161.335
Aportes Sociales	18.054.261	21.288.297
Indemnizaciones	0	0
Vacaciones	1.384.615	2.045.770
Seguros Pagados	8.046.586	6.807.825
Remuneración de Gerentes	0	0
Impuestos, Tasas y Patentes	16.389.000	15.887.315
Alquileres Pagados	10.500.000	34.041.559
Gastos de Escribanía	826.364	8.266.785
Certificaciones Varias	561.800	0
I.V.A. Gasto	2.656.273	0
Capacitación	2.863.636	7.803.636
Gastos de Festejos y Obsequios	545.455	4.103.495
Viáticos y Movilidad	5.202.332	71.090.907
Gastos Bursátiles	3.855.150	8.043.606
Desafectación de Previsiones	0	66.623.365
Retención de Renta Absorvidas	1.389.763	5.276.090
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>293.046.363</b>	<b>526.465.901</b>

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 ..... <b>Ivan Yegros</b> <b>Sindico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	--	---

25

## Nota 20 - Gastos Financieros

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Intereses Pagados	49.901.734	51.438.220
Comisiones Bancarias	16.006.853	26.955.854
Intereses pagados por Bonos	156.639.514	249.449.916
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>222.548.101</b>	<b>327.843.990</b>

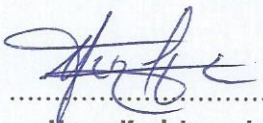
## Nota 21 - Egresos No Operativos

La composición del rubro al 31/03/2018 y 31/03/2017 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Diferencia de Cambios - Pérdida	57.199.486	661.324.880
Multas y Recargos	0	200.000
Donaciones	18.690.000	49.940.909
Costo de Activo Fijo	0	90.774.052
<b>Total Egresos No Operativos</b>	<b>75.889.486</b>	<b>802.239.841</b>

,

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

 ..... <b>C.P. Marcela Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	--	--

ANEXO A

Alemán Paraguayo Canadiense S.A.  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**  
 (En miles de Guaraníes)

**BIENES DE USO**

N°	Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones					Valor Neto
		Inicio	Altas	Bajas	Revalúo	Cierre	Al inicio	Altas	Bajas	Revalúo	Acumulado	
1	Edificaciones	3.352.078.175		0		3.352.078.175	0	0	0	0	-640.313.853	2.711.764.322
2	Inmuebles	7.064.310.070		0		7.064.310.070	0	0	0	0		7.064.310.070
3	Maquinarias y Equipos	7.373.272.199		0		7.373.272.199	0	0	0	0	-3.868.417.665	3.504.854.534
4	Herramientas	26.732.769		0		26.732.769	0	0	0	0	-26.536.025	196.744
5	Muebles y Equipos de	187.621.764		0		187.621.764	0	0	0	0	-85.038.660	102.583.104
6	Rodados	1.711.376.141		0		1.711.376.141	0	0	0	0	-972.276.164	739.099.977
7	Equipamientos de Ofic	11.288.908		0		11.288.908	0	0	0	0	-11.079.054	209.854
8	Equipos de Informática	135.103.533		0		135.103.533	0	0	0	0	-87.149.981	47.953.552
9	Intalaciones	245.950.681		0		245.950.681	0	0	0	0	-155.042.671	90.908.010
	<b>Saldo al 31/03/2018</b>	<b>20.107.734.240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.107.734.240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.845.854.073</b>	<b>14.261.880.167</b>
	<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>18.585.396.234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.849.857.050</b>	<b>13.735.539.184</b>

 C.P. Marcelo Oviedo Contador Ruc. 3793127-0	 Ivan Yegros Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**  
 (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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0	0	<b>NO APLICABLE</b>				0	0	0
Saldo al 31/03/2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31/03/2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Síndico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	--	--



## ANEXO C


**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**  
 (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 Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participa.	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones Temporarias</b> (detallar)												
Saldo al 31/03/2017	0		0	<b>NO APLICABLE</b>				0	0		0	0
Saldo al 31/03/2016	0		0					0	0		0	0
<b>Inversiones Permanentes</b> Aromafield S.A.												
Saldo al 31/03/2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31/03/2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

.....  
  
 C.P. Marcelo Oviedo  
 Contador  
 Ruc. 3793127-0

.....  
  
 Ivan Yegros  
 Síndico

.....  
  
 Hans Karl Janz Janzen  
 Presidente





**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**

**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**

(En miles de guaraníes)

**PREVISIONES**

RUBROS	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldos al 31/03/2018	Saldos al 31/03/2017
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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	--

## ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A

BALANCE GENERAL AL 31/03/2018

(En miles de guaraníes)

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

Detalle	31/03/2018		31/03/2017	
<b>I- Costo de Mercaderías o Prod.Vendidos</b>				
<b>Existencia al Comienzo del Ejercicio</b>		<b>6.257.047.338</b>		<b>4.492.226.362</b>
Mercaderías	5.457.157.431		2.924.057.858	
Materias Primas y Materiales	799.889.907		1.568.168.504	
Otros				
<b>Compras y Costos de Producción del Ejercicio</b>		<b>-3.176.148.205</b>		<b>6.542.720.462</b>
a) Compras	-3.176.148.205		6.542.720.462	
Diferencia de Inventario				
Resultado por Tenencia				
<b>Existencia al Cierre del Ejercicio</b>		<b>-1.404.578.832</b>		<b>-6.257.047.338</b>
Mercaderías	-1.209.569.307		-6.257.047.338	
Materias Primas y Materiales	-195.009.525			
<b>II-Costo de los Servicios Prestados</b>				<b>0</b>
<b>COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>		<b>1.676.320.301</b>		<b>3.209.730.982</b>

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

 ..... <b>C.P. Marcela Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	--

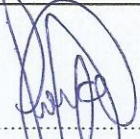


**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**

(En miles de guaraníes)

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto 31/03/2018	Monto 31/03/2017
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
<b>Bancos</b>					
Regional S.A.E.C.A.	Usd	4.231,41	5.542,63	23.453.140	1.348.841
Itau Paraguay S.A.	Usd	254.214,91	5.542,63	1.409.019.187	2.151.873.823
<b>Créditos</b>					
Deudores por Venta en el Exterior*	Usd	278.258,07	5.542,63	1.542.281.527	3.826.259.045
Deudores por Venta Locales	Usd	56.376,32	5.542,63	312.473.083	416.332.128
<b>Sub Totales</b>		<b>593.080,71</b>		<b>3.287.226.936</b>	<b>6.395.813.837</b>
<b>Totales Activo Corriente y No corriente</b>	Usd	<b>593.080,71</b>	<b>5.542,63</b>	<b>3.287.226.936</b>	<b>6.395.813.837</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Bancop S.A.	Usd	350.573,67	5.553,95	1.947.068.634	451.189.461
Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	0,00	0	2.256.716.000
Intereses - Bancop S.A.	Usd	8.909,59	5.553,95	49.483.417	13.350.281
Intereses s/ Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	0,00	0	109.249.765
Proveedores de Bienes y Servicios	Usd	114.698,22	5.553,95	637.028.179	419.048.861
Anticipo Deudores por Ventas	Usd	0,00	0,00	0	1.437.186.506
<b>Sub Totales</b>		<b>474.181,48</b>	<b>5.553,95</b>	<b>2.633.580.231</b>	<b>4.686.740.873</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Proveedores de Bienes y Servicios	Usd	0,00	0,00	0	78.985.060
<b>Sub Totales</b>	Usd	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>78.985.060</b>
<b>Totales pasivo corriente y no corriente</b>	Usd	<b>474.181,48</b>	<b>5.553,95</b>	<b>2.633.580.231</b>	<b>4.765.725.933</b>

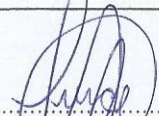


Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**  
 (En miles de Guaraníes)  
**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

RUBROS	Costos de Bienes de Cambio	Gastos Operativos	Gastos Administrativos	Gastos de Comercializacion	Gastos Financieros	Gastos no Operativos	Otros Gastos	TOTAL	
								31/03/2018	31/03/2017
Costo de Mercaderías Vendidas	1.676.320.301	0	0	0	0	0	0	1.676.320.301	3.209.730.982
Remuneraciones de Directores, Administradores, Síndicos	0	0	40.909.092	0	0	0	0	40.909.092	91.363.635
Honorarios y Remuneraciones por Servicios	0	0	33.020.761	0	0	0	0	33.020.761	39.174.044
Salarios, Sueldos y Jornales	0	0	106.213.796	0	0	0	0	106.213.796	113.781.571
Contribuciones Sociales	0	0	18.054.261	0	0	0	0	18.054.261	21.288.297
Comisiones Pagadas	0	0	0	24.834.648	0	0	0	24.834.648	36.001.218
Alquileres Pagados	0	0	10.500.000	0	0	0	0	10.500.000	34.041.559
Combustibles y Lubricantes	0	12.859.649	0	0	0	0	0	12.859.649	14.778.510
Rep. y Mantenimiento de Máquinas, Equipos e Inst.	0	33.206.517	0	0	0	0	0	33.206.517	3.785.274
Gastos de Exportación	0	0	0	96.602.409	0	0	0	96.602.409	216.561.250
Impuestos, Tasas, y contribuciones	0	0	16.389.000	0	0	0	0	16.389.000	15.887.315
Infereses, Multas y Recargas Impositivas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios Básicos	0	0	9.026.767	0	0	0	0	9.026.767	4.449.130
Intereses a Bancos e Instituciones Financieras	0	0	0	0	206.541.248	0	0	206.541.248	300.888.136
Otros Gastos	0	13.443.164	58.932.686	6.657.798	16.006.853	75.889.486	0	170.929.987	1.455.064.072
<b>Saldo al 31/03/2018</b>	<b>1.676.320.301</b>	<b>59.509.330</b>	<b>293.046.363</b>	<b>128.094.855</b>	<b>222.548.101</b>	<b>75.889.486</b>	<b>0</b>	<b>2.455.408.436</b>	<b>0</b>
<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>5.556.794.993</b>

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




 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Síndico Suplente	 ..... <b>Hans Karl Jänz Janzen</b> Presidente
--	--	--



**ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31/03/2018**  
**DATOS ESTADISTICOS**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Fin del Período	
	31/03/2018	31/03/2017
Volumen de Producción(kilogramos (esencias y granos)	15.724,00	56.993,50
Volumen de Ventas (en guaraníes)	2.363.566.586	5.321.044.966
Cantidad de Empleados y Obreros	12	20
Consumo de Energía ( en guaraníes)	9.026.767	4.449.130
Cantidad de Sucursales (Otros)	1	1
	-	-

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

 ..... <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> <b>Contador</b> <b>Ruc. 3793127-0</b>	 ..... <b>Ivan Yegros</b> <b>Sindico</b>	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> <b>Presidente</b>
--	--	---

35

## ANEXO J

### ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A

BALANCE GENERAL AL 31/03/2018

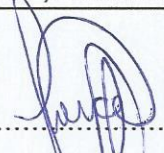
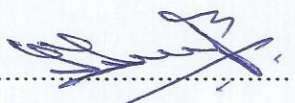
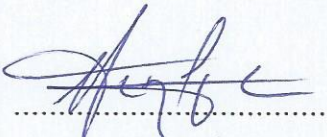
INDICES ECONÓMICOS - FINANCIEROS

INDICES		Acumulado al Fin del Período	
		31/03/2018	31/03/2017
Liquidez	1	2,10	2,20
Endeudamiento	2	0,50	0,80
Rentabilidad	3	-0,44	0,03

<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. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 ..... <b>Ivan Yegros</b> Sindico	 ..... <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
--	---	---

36



# 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	11.834	1.000.000	11.834.000.000	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

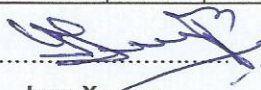
d) Directores, administradores, síndicos, auditores y apoderados.

Presidente	Hans Karl Janz Janzen
Vicepresidente	Yenilda Verón Janz
Directores Titulares	Jorge Jakubow
Directores Suplentes	Elsie Janzen
Síndico Titular	Carlos Blanco Nagele
Síndico Suplente	Ivan Yegros
Gerente Administrativo	Darius Nathanael Kahler
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%	571.000.000
Dave Janz, hermano de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000
Hanne Lore Janz, hermana de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000
Heidi Caroline Janz, hermana de Hans K. Janz	1,59%	223.000.000

  
**C.P. Marcelo Oviedo**  
 Contador  
 Ruc. 3793127-0

  
**Ivan Yegros**  
 Síndico

  
**Hans Karl Janz Janzen**  
 Presidente

37

**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
----------------------	------------------------------	----------------------	-------------------------------



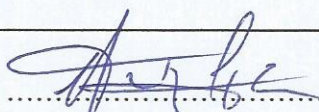
NO REGISTRA

**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

 <b>C.P. Marcelo Oviedo</b> Contador Ruc. 3793127-0	 <b>Ivan Yegros</b> Síndico	 <b>Hans Karl Janz Janzen</b> Presidente
---	--	--



# ALPACASA

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

**Nombre de la Sociedad Vinculada**

AROMAFIELD SA

**Factores de Vinculación**

Compra - Venta de Mercaderías

**B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

**AL 31/03/2018 Y AL 31/03/2017**

En forma comparativa con el mismo período del año anterior

**Activo**

CUENTAS POR COBRAR

**31/03/2018      31/03/2017**

Aromafield SA

2.657.537.066

-

**Pasivo**

CUENTAS A PAGAR

**31/03/2018      31/03/2017**

Dividendos a Pagar

124.207.794

784.222.507

Proveedores Elsie Janz

-

599.370

**Ingresos**

No Aplicable

**Egresos**

**31/03/2018      31/03/2017**

Intereses Elsie Janzen

0

0

Intereses Hans K. Janz

0

0

Remuneraciones Directores

40.909.092

91.363.635

Remuneraciones Gerentes

0

0

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

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

C.P. Marcelo Oviedo  
Contador  
Ruc. 3793127-0

Ivan Yegros  
Sindico

Hans Karl Janz Janzen  
Presidente



**Ref. Estado de Deudas al 31/03/2018, según Resolución CNV N°763/04 Art.54 inc.f).**

De: Síndico Suplente – Iván Yegros Bogado

A: Accionistas

Fecha: Mayo 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 31/03/2018, 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-mar-18  
**Tipo de Cambio:** 5.553,95

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 Yeagos Bogado  
Síndico Suplente

**ALPACA S.A.**

1. Deudas financieras

Fecha del informe:

31-mar-18

Tipo de Cambio:

5,553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	(en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Bancop S.A.	Préstamo Bancario	13/07/2017	25/07/2018	1.947.068,634	0	350.573,67	pagarés	vigente
2	Bancop S.A.	Intereses	13/07/2017	25/07/2018	74.287,022	24.803,605	8.909,59	pagarés	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>2.021.355,657</b>	<b>24.803,605</b>	<b>359.483,26</b>		

**PASIVO NO CORRIENTE**

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

31-mar-18  
5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

Nº	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en Q.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Abraham Lowen	Proveedor local	28/12/2017	27/01/2018	8.237.952	0	0		Vencida
2	Agricultora Kneien S.A.	Proveedor local	30/12/2016	30/12/2016	- 1.286.404	0	-1.483,26		Vencida
3	Alfa Trading S.A.	Proveedor local	28/02/2018	30/03/2018	1.388.488	0	250,00		Vencida
4	Atomafield S.A.	Proveedor local	07/03/2018	06/05/2018	203.941,044	0	36.720,00		Vigente
5	Automarket S.A.	Proveedor local	08/06/2017	18/05/2021	184.113,443	0	33.150,00	pagares	Vigente
6	De la Sobera Hnos sa1 & C	Proveedor local	13/03/2015	31/03/2018	19.505,472	0	3,512,00	pagares	Vencida
7	Emp. Ntra Señora d La Asuncion C.I.S.A	Proveedor local	08/03/2018	07/04/2018	4.124,363	0	742,60		Vigente
9	Industria Paraguaya De Casos S.R.L.	Proveedor local	23/03/2018	23/04/2018	6.934,384	0	1.248,55		Vigente
10	Intertrade Courier Internacional S.R.L	Proveedor local	22/08/2017	22/08/2017	- 212.827	0	-38,32		Vencida
11	Seguridad S.A. Compania De Seguros	Proveedor local	22/03/2018	26/04/2018	2.278,975	0	500,00		Vigente
12	Teppori S.A.	Proveedor local	22/01/2018	22/01/2018	784,940	0	-141,33		Vencida
13	Toyotoshi S.A.	Proveedor local	30/01/2016	05/02/2019	89.002,049	0	16.025,00	pagares	Vigente
14	Vasana S.A.C.A.I.F y M.	Proveedor local	13/03/2018	23/05/2018	129.288,180	0	23.278,60		Vigente
15	Actividades De Camaras De Comercio	Proveedor local	16/03/2018	15/04/2018	96.506	0	0,00		Vencida
16	Atomafield S.A.	Proveedor local	05/01/2018	04/02/2018	44.640,000	44.640,000	0,00		Vencida
17	Cadtem Casa De Bolsa S.A.	Proveedor local	07/03/2018	06/04/2018	550,000	550,000	0,00		Vigente
18	Desarrollo Humano Internacional S.A.	Proveedor local	12/02/2018	14/03/2018	1.500,000	1.500,000	0,00		Vencida
19	Dhl Paraguay S.R.L	Proveedor local	02/03/2018	01/04/2018	1.986,947	1.986,947	0,00		Vigente
20	Equifax Paraguay S.A	Proveedor local	15/03/2018	14/04/2018	97,042	97,042	0,00		Vigente
21	Est. De Servicio Punta Campo 9	Proveedor local	05/01/2018	04/02/2018	200,006	200,006	0,00		Vencida
22	Estacion De Servicio Leon Mboze S.A.	Proveedor local	24/02/2017	26/03/2017	208,187	208,187	0,00		Vencida
23	Ferromor S.A	Proveedor local	17/01/2018	16/02/2018	44,000	44,000	0,00		Vencida
24	Hans Kari Janzen	Proveedor local	29/12/2017	28/01/2018	8.050,628	8.050,628	0,00		Vencida
25	Imprestiones 2000 S.R.L.	Proveedor local	01/03/2018	31/03/2018	572,000	572,000	0,00		Vencida
26	Intertrade Courier International S.R.L	Proveedor local	08/08/2017	07/09/2017	219,000	219,000	0,00		Vencida
27	La Bombilla SRL	Proveedor local	10/11/2017*	10/03/2018	8.120,000	8.120,000	0,00		Vencida
28	La Oxligena Paraguaya S.A.	Proveedor local	20/03/2017	19/04/2018	5.412,000	5.412,000	0,00		Vigente
30	Mkplre Paraguay SA	Proveedor local	15/06/2017	15/04/2018	1.845,075	1.845,075	0,00		Vigente
32	Record Electric S.A.E.C.A.	Proveedor local	12/02/2018	14/03/2018	3.868,150	3.868,150	0,00		Vencida
33	Seguridad S.A. Compania De Seguros	Proveedor local	29/01/2018	26/05/2018	5.580,000	5.580,000	0,00		Vigente
34	Sky - cop Paraguay S.A	Proveedor local	01/03/2018	31/03/2018	173,250	173,250	0,00		Vencida
35	Detlef Goerzen Lowen	Proveedor local	01/12/2017	31/03/2018	85.762,212	0	0,00		Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>805.958.187*</b>	<b>83.162.791</b>	<b>114.698,22</b>		

**PASIVO NO CORRIENTE**

Nº	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en Q.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
<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 Vergara, abogado  
síndico suplente

**ALPACA S.A.**

3. Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar

Fecha del Informe:

31 -mar-18

Tipo de Cambio:

5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G. (en G)	(en USD)		
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	06/06/2018	81.027.398	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	05/09/2018	81.027.398	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interés		09/12/2016	06/06/2018	76.352.741	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interés		09/12/2016	05/09/2018	76.352.741	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	05/12/2018	81.027.398	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 2	interés		09/12/2016	11/12/2018	81.386.986	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 2	capital		09/12/2016	11/12/2018	2.500.000.000	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	06/03/2019	81.027.398	0	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>3.058.202.060</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)		
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	05/06/2019	81.027.398	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	04/09/2019	81.027.398	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	interés		09/12/2016	06/11/2019	56.095.889	0	ninguna	vigente
Bonos - PEG G2 -SERIE 1	capital		09/12/2016	06/11/2019	2.500.000.000	0	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>2.718.150.685</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>

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

  
Iván Fegros Bogado  
Síndico Suplente

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

**Fecha del Informe:**  
**Tipo de Cambio:**

**31-mar-18**  
**5.553,95**

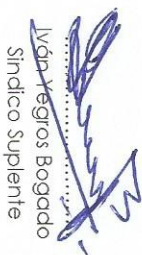
**PASIVO CORRIENTE**

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	406.166.306	0	73.131,07	Ninguna	Vigente
2	Alpacasa BV		13/10/2017	13/11/2017	149.940.932	0	26.997,17	Ninguna	Vigente
3	Jhony Gustavo Enns		23/02/2018	23/03/2018	63.000	63.000	0,00	Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>556.170.239</b>	<b>63.000</b>	<b>100.128,24</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)
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>					<b>556.170.239</b>	<b>63.000</b>	<b>100.128</b>		

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

  
Iván Vegas Bogado  
Síndico Suplente

**ALPACA S.A.**

5. Deudas Fiscales

Fecha del Informe:

31-mar-18

Tipo de Cambio:

5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Importe Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Retención de Iva Emitidas	-	31/03/2018	07/04/2018	4.326.971	0,00	ninguna	vigente
2	Retención Abs. De Renta a Pagar	-	31/03/2018	07/04/2018	576.782	0,00	ninguna	vigente
3		-	-	-	0	0,00	ninguna	vigente
<b>TOTALES</b>					<b>4.903.753</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.	Importe (en USD)		
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>					<b>4.903.753</b>	<b>0</b>		

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


Iván Yeagros Bogado  
Sindico Suplente

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

Fecha del Informe:  
Tipo de Cambio:

31-mar-18  
5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	I.P.S. a pagar	-	31/03/2018	12/04/2018	9.585.426	0	-	vigente
2		-	-	-	0	0	-	-
3		-	-	-	0	0	-	-
<b>TOTALES</b>					<b>9.585.426</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)		
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>					<b>9.585.426</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

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

  
Iván Yagler Bogado  
Sindico suplente

**ALPACA S.A.**

7.Otros Pasivos

Fecha del Informe:

31-mar-18

Tipo de Cambio:

5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
2	Distribución de Utilidades - Accionistas	-	23/02/2017	31/12/2017	124.207.794	0	0,00	-	vencido
3					0	0	0,00		
<b>TOTALES</b>					<b>124.207.794</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**PASIVO NO CORRIENTE**

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>					<b>124.207.794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		

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


Iván Yeberos Bogado  
síndico suplente

**ALPACA S.A.**

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

Fecha del informe: 31-mar-18  
 Tipo de Cambio: 5.553,95

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

Nº	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Deudas financieras				2.021.355.657			-	-
2	Deudas comerciales				805.958.187			-	-
3	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				3.058.202.060			-	-
4	Anticipo de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				556.170.239			-	-
5	Deudas Fiscales				4.903.753			-	-
6	Deudas Sociales				9.585.426			-	-
7	Otros Pasivos				124.207.794			-	-
<b>TOTALES</b>					<b>6.580.383.115</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

Nº	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Títulos de Deuda Emitidos e Intereses documentados a Pagar				2.718.150.685				
<b>TOTALES</b>					<b>2.718.150.685</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>					<b>9.298.533.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		

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

  
 Iván Yeagros Bogado  
 Síndico Suplente