



ESTADOS CONTABLES	
<b>Correspondientes al Periodo</b> iniciado el <b>1° de Enero hasta el 30 de Setiembre de 2019</b> , presentado en forma comparativa con el Periodo iniciado el 01 de Enero hasta el 31 de diciembre de 2018.	
<b>Denominación:</b>	COMPAÑÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.(CEPAGRO S.A.E.C.A.)
<b>Domicilio Legal:</b>	AVDA. AVIADORES DEL CHACO N°2581 - ED.SKY PARK - PISO 10° - ASUNCION
<b>Actividad Principal:</b>	COMPRA-VENTA, IMPORTACION, EXPORTACION, REPRESENTACION, DISTRIBUCION Y COMERCIALIZACION DE INSUMOS AGROPECUARIOS EN GENERAL.
<b>Inscripción en el Registro Público de Comercio y Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones:</b>	<b>Del estatuto social:</b> DEL ESTATUTO O CONTRATO SOCIAL: ESCRITURA PUBLICA N° 235 DE FECHA 02/07/2009, INSCRIPTA EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO EL N° 777, FOLIO 8661 Y SIGUIENTES, DE FECHA 31 DE AGOSTO DE 2009. <b>MODIFICACIONES:</b> Por ESCRITURA NRO. 120 DE FECHA 28/11/2011; Por ESCRITURA NRO. 32 DE FECHA 23/12/2014; Por ESCRITURA NRO. 33 DE FECHA 30/05/2016.Por ESCRITURA NRO. 60 DE FECHA 12/06/2018 ; Por ESCRITURA Nro.18 de fecha 05/07/2018.
<b>Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:</b> Resolución N° 93 E/18 de fecha 28 de Diciembre de 2018	
<b>Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social: Año 2117</b>	

Composición del Capital:				
Acciones				
Cantidad	Clase	N° de votos que otorga	Capital Suscripto Gs.	Capital Integrado Gs.
24.218	Acciones Ordinarias de Votos Múltiple	5	30.000.000.000	24.218.000.000
0	Acciones Ordinarias Simples	1	1.450.000.000	0
0	Acciones Preferidas	0	0	0

Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Servin  
Contadora General

Ing.Juan Racca  
Síndico Titular



COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.(CEPAGRO S.A.E.C.A.)				
Balance General				
al 30 de Setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018				
(En Guaraníes)				
	Nota	Anexo	sept-19	Dic-18
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Disponibilidades	4.a		960.371.641	1.749.822.669
Creditos por Ventas	4.b		18.472.412.988	24.772.710.682
Otros créditos	4.c		16.761.143.085	13.789.880.747
Bienes de Cambio	4.d	Anexo F	1.336.840.795	2.895.602.000
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>37.530.768.509</b>	<b>43.208.016.098</b>
<b>Activo No Corriente</b>				
Créditos por Ventas	4.g		10.011.383.909	7.684.311.764
Bienes de uso	4.e	Anexo A	17.761.961.598	12.856.687.005
Activos Intangibles	4.f	Anexo B	43.432.074	43.432.074
Otros Créditos	4.h		3.393.826.129	548.890.601
Otras Inversiones	4.i	Anexo D	-	1.000.000.000
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>31.210.603.710</b>	<b>22.133.321.444</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>68.741.372.219</b>	<b>65.341.337.542</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas a Pagar	5.a		2.702.073.426	4.903.363.869
Deudas Financieras y Bancarias	5.b		15.515.202.999	14.173.788.094
Deudas Fiscales	5.c		212.598.791	444.688.392
Otros Pasivos	5.d		10.182.285.769	7.213.112.205
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>28.612.160.985</b>	<b>26.734.952.560</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Deudas Financieras y Bancarias	6.c		8.027.508.286	11.710.571.635
Cuentas a pagar	6.a		226.653.217	314.171.277
Otros Pasivos	6.b		4.935.686.796	1.035.112.640
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>13.189.848.299</b>	<b>13.059.855.552</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>41.802.009.284</b>	<b>39.794.808.112</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	7.a		24.218.000.000	13.550.000.000
Aporte para Capital			870.000.000	7.510.869.500
Reserva de Revalúo	7.b		533.736.326	533.736.326
Reserva Legal	7.c		443.962.707	443.962.707
Resultados Acumulados			81.026	467.184
Resultado del Ejercicio			873.582.876	3.507.493.713
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>26.939.362.935</b>	<b>25.546.529.430</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>68.741.372.219</b>	<b>65.341.337.542</b>
Las notas y Anexos que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.				

Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dailia Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular



COMPAÑÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.(CEPAGRO S.A.E.C.A.)				
Estado de Resultados				
al 30 de Setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018				
(En Guaraníes)				
	Nota	Anexo	sept-19	dic-18
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>				
Ventas			69.149.783.949	126.700.873.754
(-) Costo de Ventas		Anexo H	(60.166.086.208)	(114.508.443.761)
<b>RESULTADO BRUTO</b>			<b>8.983.697.741</b>	<b>12.192.429.993</b>
Gastos de Administracion	8.a	Anexo H	(1.355.024.003)	(2.246.157.221)
Gastos de Comercializacion	8.b	Anexo H	(1.978.610.349)	(3.583.319.806)
Gastos Financieros	8.c	Anexo H	(5.738.986.049)	(4.301.123.859)
Ingresos/Egresos por Diferencia de cambio			962.505.536	2.044.664.568
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		Anexo H	-	(414.395.030)
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>873.582.876</b>	<b>3.692.098.645</b>
RESERVA LEGAL	7.c	Anexo H	-	(184.604.932)
<b>RESULTADO DISTRIBUIBLE</b>			<b>873.582.876</b>	<b>3.507.493.713</b>
Las notas y Anexos que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.				

Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Servin  
Contadora General

Ing.Juan Racca  
Síndico Titular

COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A. (CEPAGRO S.A.E.C.A.)												
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO												
Por el ejercicio finalizado el 30/09/2019 comparativo al 31/12/2018												
(En Guaraníes)												
Movimientos	AFORE DE LOS SOCIOS				GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO		
	CAPITAL SOCIAL	PRIMAS DE EMISION	AFORRE DE CAPITALIZACION	REVALUOS	TOTAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	TOTAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Saldo al inicio del ejercicio anterior según datos contables del ejercicio anterior	13.550.000.000	-	7.510.889.500	533.736.326	21.594.605.826	443.962.707	-	443.962.707	3.507.493.713	467.184	25.546.529.430	-
Aportes para capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de saldos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos ajustados</b>	<b>13.550.000.000</b>	-	<b>7.510.889.500</b>	<b>533.736.326</b>	<b>21.594.605.826</b>	<b>443.962.707</b>	-	<b>443.962.707</b>	<b>3.507.493.713</b>	<b>467.184</b>	<b>25.546.529.430</b>	<b>25.546.529.430</b>
Suscripción de acciones ordinarias clase votos valor nominal y capitalización de revaluos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de compromisos de aportes	10.668.000.000	-	(6.440.889.500)	-	4.027.110.500	-	-	-	(3.156.744.342)	(386.138)	870.000.000	-
<b>Distribución de resultados acumulados</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en efectivo (o en especie)	-	-	-	-	-	-	-	-	(330.749.371)	-	(330.749.371)	-
Revaluo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Destrucción de reserva</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Irrevocables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Garancia (Perdida) del ejercicio según el estado de resultado</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	873.582.876	-	-	-
<b>Saldo al cierre del 30 de Junio de 2019</b>	<b>24.218.000.000</b>	-	<b>870.000.000</b>	<b>533.736.326</b>	<b>25.667.136.326</b>	<b>443.962.707</b>	-	<b>443.962.707</b>	<b>873.582.876</b>	<b>81.026</b>	<b>26.939.342.135</b>	<b>25.546.529.430</b>

Pedro P. Scall Melgarejo  
Presidente

Lic. Darío Servín  
Contador General

Ing. Juan Recca  
Síndico Titular



Estado de Origen y Aplicación de Fondos		
Compañía Especializada de Productos Agrícolas S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A)		
	Ejercicio finalizado el	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>1. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	13.460.815.222	89.958.562.321
Financiación a clientes	(8.610.355.595)	(89.919.408.217)
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(60.076.417.194)	(3.252.099.170)
Caja generada por las operaciones	<b>(55.225.957.567)</b>	<b>(3.212.945.066)</b>
Impuesto a la renta	-	(414.395.030)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>(55.225.957.567)</b>	<b>(3.627.340.096)</b>
<b>2. ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Prestamos obtenidos	54.944.990.416	9.134.140.522
Intereses perdidos y costos de financiación	(381.606.225)	(4.073.257.290)
Capitalización	-	-
Aportes a capitalizar	870.000.000	-
Dividendos pagados	-	-
Impuesto por distribución de utilidades	-	-
Gastos financieros	(126.877.652)	(227.866.569)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>54.436.506.539</b>	<b>4.833.016.663</b>
Efecto de las variaciones en tipo de cambio sobre	-	-
<b>4. Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>-789.451.028</b>	<b>1.205.676.567</b>
<b>5. Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>1.749.822.669</b>	<b>544.146.102</b>
<b>6. Efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>960.371.641</b>	<b>1.749.822.669</b>

Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dailia Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular

ANEXO A

COMPañIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A. (CEPAGRO S.A.E.C.A.)												
BALANCE GENERAL												
al 30 de setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018												
[Expresado en Guaraníes]												
BIENES DE USO						AMORTIZACIONES						
CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto Resultante	
	Al inicio del periodo	Altos y transf. del periodo	Bajas del periodo	Revaluó del periodo	Al cierre del periodo	Acumulados al inicio del periodo	Altos del periodo	Bajas del periodo	Ajustes Del Periodo	Depreciaciones del periodo		Acumuladas al cierre del periodo
Muebles y Útiles	91,942,793	67,382,385	-	-	159,325,178	-	-	-	-	-	-	159,325,178
Equipos Informáticos	33,921,823	-	-	-	33,921,823	-	-	-	-	-	-	33,921,823
Rodados	2,536,978	-	-	-	2,536,978	-	-	-	-	-	-	2,536,978
Maquinarías	209,402	-	-	-	209,402	-	-	-	-	-	-	209,402
Instalaciones	19,041,792	-	-	-	19,041,792	-	-	-	-	-	-	19,041,792
Mejoras en Predio Propio	29,063,818	-	-	-	29,063,818	-	-	-	-	-	-	29,063,818
<b>No Sujeto a Depreciación</b>												
Tenencias	12,679,970,399	4,837,892,208	-	-	17,517,862,607	-	-	-	-	-	-	17,517,862,607
Activos Fijos en curso												
<b>Totales Ejercicio Actual</b>	<b>12,856,687,005</b>	<b>4,905,274,593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,761,961,598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,761,961,598</b>
<b>Totales Ejercicio Anterior</b>	<b>3,734,454,405</b>	<b>9,675,600,104</b>	<b>(1,474,752,583)</b>	<b>1,042,666,993</b>	<b>12,977,968,919</b>	<b>-</b>	<b>(121,281,914)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,856,687,005</b>

Pedro P. Scail Melgarep  
Presidente

Lic. Dalla Servin  
Contadora General

Ing. Juan Rocco  
Síndico Titular

ANEXO B

**COMPañÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30/09/2019**  
(En Guaraníes)

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	
Licencia de Windows	168.603.952	0	0	168.603.952	125.171.878	0	43.432.074
<b>TOTALES EJERCICIO ACTUAL</b>	168.603.952	-	-	168.603.952	125.171.878	-	43.432.074
<b>TOTALES EJERCICIO ANTERIOR</b>	160.416.635	8.187.317	-	168.603.952	125.171.878	-	43.432.074

\_\_\_\_\_  
Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Lic. Dalila Servin  
Contadora General

\_\_\_\_\_  
Ing. Juan Rocca  
Síndico Titular

ANEXO C

COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.

BALANCE GENERAL AL 30/09/2019

(En Guaraníes)

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y características de los valores emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nomina Total	Valor Patrim. Proporc.	Valor de Libros	Valor de Cotizacion	Informe sobre el Emisor				
								% de Cotizacion	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance Resultado	Patr. Neto
Inversiones Temporarias												
<b>Totales Ejercicio actual</b>												
<b>Totales Ejercicio anteriores</b>												
Inversiones Permanentes												
<b>Totales Ejercicio actual</b>												
<b>Totales Ejercicio anteriores</b>												

**No aplica**

Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Servin  
Contadora General

Ing. Juan Rocca  
Sindico Titular

**ANEXO D**

**COMPañIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.**

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2019**  
(En Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES									
Cuentas			Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor registrado Año Actual	Valor registrado Año Anterior		
<b>Inversiones Corrientes</b>									
Descripción	Entidad Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento					
<b>Sub-Totales</b>									
			-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones No Corrientes</b>									
Cuentas			Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor registrado Año Actual	Valor registrado Año Anterior		
<b>Inversiones Corrientes</b>									
Descripción	Entidad Emisora	Serie	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento					
<b>Sub-Totales</b>									
			-	-	-	-	500.000.000	500.000.000	-
<b>Totales del Ejercicio</b>									
			-	-	-	-	1.000.000.000	1.000.000.000	-

Pedro P. Secl Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalia Servin  
Contradora General

Ing. Juan Rocco  
Síndico Titular

ANEXO E

COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.	
BALANCE GENERAL AL 30/09/2019	
(En Guaraníes)	

PREVISIONES

RUBROS	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Disminución (*)	Saldo al cierre del ejercicio	Saldo al cierre del Ejercicio anterior
Deducciones del Activo	1.172.682.000	-	245.449.638	927.232.362	1.172.682.000
TOTAL	1.172.682.000	-	245.449.638	927.232.362	1.172.682.000
Incluidos en el Pasivo					
TOTAL	-	-	-	-	-

Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Savin  
Contadora General

Ing. Juan Rocco  
Síndico Titular



ANEXO F

COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (S.A.E.C.A)			
BALANCE GENERAL			
al 30 de Septiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018			
(En Guaraníes)			
COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS			
O SERVICIOS PRESTADOS			
DETALLE	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior
<b>I. COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>			-
Existencias al comienzo del período		<b>794.856.364</b>	-
Mercaderías Gravadas 10%	-		-
Mercaderías Gravadas 5%	-		-
Mercaderías Exentas	-		-
Compras y Costos de Producción del Ejercicio		<b>1.204.364.268</b>	-
a) Costo de Mercaderías Vendidas	3.021.174.719		-
b) Costos de Producción	-		-
c) Compras de Mercaderías	3.430.682.623		794.856.364
Diferencia de Inventario	-		
Resultado por Tenencia			
Revalorización de Inventario	132.476.527		
Existencias al cierre del período		<b>1.336.840.795</b>	794.856.364
Mercaderías Gravadas 10%	0		-
<b>II. COSTOS VARIOS SEGÚN ANEXO H</b>		<b>60.166.086.208</b>	<b>114.508.443.761</b>
<b>COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>		<b>60.166.086.208</b>	<b>114.508.443.761</b>

Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular



ANEXO G

COMPañÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A (CEPAGRO S.A.E.C.A)					
BALANCE GENERAL					
al 30 de Setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018					
(En guaraníes)					
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA					
DETALLE	Moneda Extranjera			Moneda Local	
	Clase	Monto	Cambio Vigente	Monto Ejercicio Actual	Monto Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
<b>Disponibilidades</b>					
Caja	Dólar Americano	147.673,49	6.375,54	941.498,220	1.463.749,097
Bancos	Dólar Americano	2.960,29	6.375,54	18.873,421	286.073,572
<b>Creditos</b>					
Cientes	Dólar Americano	2.897.387,98	6.375,54	18.472.412,988	25.812.762,149
Cuentas a Cobrar	Dólar Americano	1.796.930,90	6.375,54	11.456.404,808	6.996.895,873
Intereses a Vencer	Dólar Americano	776.067,71	6.375,54	4.947.850,740	3.020.129,848
Anticipo a Proveedores	Dólar Americano	55.977,62	6.375,54	356.887,537	3.772.855,026
<b>Inventarios</b>					
Mercaderías	Dólar Americano	209.682,76	6.375,54	1.336.840,795	2.895.602,000
<b>Sub Totales</b>		<b>5.886.681</b>		<b>37.530.768.509</b>	<b>44.248.067.565</b>
<b>Activos No Corrientes</b>					
<b>Creditos a Largo Plazo</b>					
Deudores Varios	Dólar Americano	2.102.599,94	6.375,54	13.405.210,038	8.193.150,898
Propiedad, Planta y Equipo	Dólar Americano	2.785.954,07	6.375,54	17.761.961,598	12.856.687,005
Activos Intangibles	Dólar Americano	6.812,30	6.375,54	43.432,074	43.432,074
<b>Sub Totales</b>		<b>4.888.554,01</b>		<b>31.210.603.710</b>	<b>21.093.269.977</b>
<b>Totales</b>		<b>10.775.234,75</b>		<b>68.741.372.219</b>	<b>65.341.337.542</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
<b>Acreedores Comerciales</b>					
Proveedores Locales	Dólar Americano	199.490,89	6.384,71	1.273.691,507	3.238.141,583
Otros Acreedores	Dólar Americano	200.900,57	6.384,71	1.282.691,878	1.653.504,234
Otros Proveedores	Dólar Americano	1.397,09	6.384,71	8.920,037	11.718,052
<b>Deudas Financieras</b>					
Prestamos de Bancos y Financieras	Dólar Americano	2.224.873,20	6.384,71	14.205.170,187	13.721.640,162
Otros Prestamos a Pagar	Dólar Americano	1.555.002,93	6.384,71	9.928.242,755	6.412.670,882
Sobregiros en Cta. Cte.	Dólar Americano	205.182,82	6.384,71	1.310.032,812	813.500,115
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>					
Deudas Fiscales Corrientes	Dólar Americano	33.298,11	6.384,71	212.598,791	444.688,392
Obligaciones Laborales y Cargas Sociales	Dólar Americano	39.789,28	6.384,71	254.043,014	227.130,643
Proveedores por financ. de Act Fijos	Dólar Americano	21.421,49	6.384,71	136.770,004	211.958,497
<b>Sub Totales</b>		<b>4.481.356,39</b>		<b>28.612.160,985</b>	<b>26.734.952,560</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>					
<b>Acreedores Comerciales a Largo Plazo</b>					
Proveedores Locales	Dólar Americano	35.499,38	6.384,71	226.653,217	314.171,277
<b>Deudas Financieras</b>					
Prestamos de Bancos y Financieras	Dólar Americano	1.257.301,94	6.384,71	8.027.508,286	11.710.571,635
Otros Prestamos a Pagar	Dólar Americano	773.047,92	6.384,71	4.935.686,796	1.035.112,640
<b>Sub Totales</b>		<b>2.065.849,24</b>		<b>13.189.848,299</b>	<b>13.059.855,552</b>
<b>Totales</b>		<b>6.547.205,63</b>		<b>41.802.009,284</b>	<b>39.794.808.112</b>

Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalila Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular

COMPañIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A. (CEPAGRO S.A.E.C.A.)											ANEXO H
BALANCE GENERAL											
al 30 de Setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018											
(Expresado en Guaraníes)											
INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS											
RUBRO	Costo de Operaciones Factoring y Gastos Financieros	Costo de Otros Activos	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Provisiones y Amortizaciones	Impuesto a la Renta	Costos	Reserva Legal	Diferencia de Cambio	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Sueldos y Otros Remuneraciones al Personal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.392.425
Comisiones Pagadas Sobre Ventas	-	-	-	503.984.349	-	-	-	-	-	503.984.349	852.063.762
Otros Gastos de Ventas	-	-	-	13.252.710	-	-	-	-	-	13.252.710	11.005.235
Sueldos y Jornales	-	-	107.437.346	-	-	-	-	-	-	107.437.346	-
Aporte Patronal	-	-	17.727.161	-	-	-	-	-	-	17.727.161	22.504.745
Otros Beneficios al Personal	-	-	22.372.299	-	-	-	-	-	-	22.372.299	40.640.181
Remuneración Personal Superior	-	-	177.739.163	177.653.317	-	-	-	-	-	355.392.480	220.123.973
Honorarios Profesionales	-	-	506.730.476	583.223.412	-	-	-	-	-	1.089.975.888	376.512.300
Alquileres	-	-	124.598.383	-	-	-	-	-	-	124.598.383	85.102.686
Agua, Luz, Teléfono e Internet	-	-	23.961.819	-	-	-	-	-	-	23.961.819	37.670.466
Combustibles y Lubricantes	-	-	2.083.974	-	-	-	-	-	-	2.083.974	5.841.916
Reparaciones y Mantenimientos	-	-	62.465.563	3.528.436	-	-	-	-	-	66.193.999	170.986.207
Seguros Pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	772.727
Utilidad de Oficina	-	-	30.981.164	-	-	-	-	-	-	30.981.164	15.273.988
Juicios y Gastos Judiciales	-	-	-	131.373.091	-	-	-	-	-	131.373.091	166.429.868
Descuentos Otorgados a Clientes	-	-	-	548.078.239	-	-	-	-	-	548.078.239	2.263.955.471
Comisiones de Cebarras	-	-	-	17.513.795	-	-	-	-	-	17.513.795	137.203.900
Comisiones y Gastos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operacionales	-	-	71.587.574	-	-	-	-	-	-	71.587.574	144.525.545
Impuestos, Patentes y Tasas y Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuciones	-	-	87.767.497	-	-	-	-	-	-	87.767.497	34.910.259
Multas y Sanciones	-	-	49.379.811	-	-	-	-	-	-	49.379.811	-
Otros Gastos de Administración	-	-	49.371.871	-	-	-	-	-	-	49.371.871	67.024.896
Ingresos Pagados a Entidades Bancarias y Financieras	5.738.986.049	-	-	-	-	-	-	-	-	5.738.986.049	4.301.123.859
Resultado por diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos Varios	-	-	-	-	-	-	60.166.086.208	-	-	60.166.086.208	114.508.443.761
<b>TOTALES PERIODO ACTUAL</b>	<b>5.738.986.049</b>	<b>-</b>	<b>1.355.024.003</b>	<b>1.978.610.349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.166.086.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>962.505.536</b>	<b>68.276.201.073</b>
<b>TOTALES PERIODO ANTERIOR</b>	<b>4.301.123.859</b>	<b>-</b>	<b>2.246.157.221</b>	<b>3.583.319.806</b>	<b>-</b>	<b>414.935.030</b>	<b>114.508.443.761</b>	<b>184.004.932</b>	<b>-2.044.664.568</b>	<b>123.193.380.041</b>	<b>123.193.380.041</b>

Petro P. Saal/Melgaro  
Presidente

Lic. Dalia Scrin  
Contadora General

Ing. Juan Roca  
Síndico Titular

ANEXO I

COMPANÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.(CEPAGRO S.A.E.CA)		
BALANCE GENERAL		
al 30 de Setiembre de 2019 comparativo con Diciembre de 2018		
DATOS ESTADÍSTICOS		
INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del Periodo	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Volumen de Producción	69.149.783,949	126.700.873,754
Volumen de Ventas	4	4
Cantidad de Empleados y Obreros	6.175,067	3.797,146
Consumo de Energía - PYG	1	1
Cantidad de Sucursales		

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

Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dalia Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular



ANEXO J

COMPAÑÍA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.E.C.A.(CEPAGRO S.A.E.C.A)		
BALANCE GENERAL		
al 30 de Setiembre 2019 comparativo con Diciembre de 2018		
ÍNDICES ECONÓMICO – FINANCIEROS		
INDICES	Acumulado al Fin del Periodo	
	Periodo Actual	Periodo Anterior
Liquidez (1)	1,31	1,62
Endeudamiento (2)	1,55	1,56
Rentabilidad (3)	N/A	N/A
<p>(1)- <math>\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}</math>      (2)- <math>\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}</math>      (3)- <math>\frac{\text{Resultado Antes del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Periodo}}</math></p>		

\_\_\_\_\_  
Pedro P.Seall Melgarejo  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Lic. Dalila Servin  
Contadora General

\_\_\_\_\_  
Ing.Juan Racca  
Síndico Titular



COMPAÑIA ESPECIALIZADA DE PRODUCTOS AGRICOLAS S.A.			
ANEXO I. Res. CNV N° 01/19			
Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2019			
Situación	Monto ( en G. )	Previsiones	
		en G.	% Prev. s/Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	15.336.764.752		
<b>Composición Cartera Vencida</b>			-
En Gestión de Cobro	9.076.716.367	549.987.109	6,06%
En Gestión de Cobro Judicial	4.997.548.140	377.245.253	7,55%
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>14.074.264.507</b>	<b>927.232.362</b>	<b>6,59%</b>
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 30/06/2019 ( A+B )</b>			<b>29.411.029.259</b>
<b>(-) AJUSTE S/CARTERA AL 30/09/2019</b>			<b>927.232.362</b>
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/06/2019</b>			<b>28.483.796.897</b>
<b>Observaciones</b>			
Normal	de 0 a 30 días de atraso		
En Gestión de Cobro	de 31 a 270 días de atraso		
En Gestión de Cobro Judicial	de mas de 271 días de atraso en adelante		

Pedro P. Seall Melgarejo  
Presidente

Lic. Dailla Servin  
Contadora General

Ing. Juan Racca  
Síndico Titular