

ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL PERIODO INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2019 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR.

DENOMINACION: CHACOMER S.A.E.

DOMICILIO LEGAL: EUSEBIO AYALA N° 3321- ASUNCION

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Importación - Representaciones.

INSCRIPCION EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO Del Estatuto o Contrato Social: N° 178 - 31/03/1975 De La Última Modificación: Escritura Pública N° 100 del 10 de diciembre del 2018, inscripta bajo el N° 02, folio N° 26, en fecha 03 de abril del 2019, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra.

INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES: N° 173 - 26/12/95

FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO O CONTRATO SOCIAL: AÑO 2094

COMPOSICION DEL CAPITAL: Acciones Ordinarias Y Preferidas.

ACCIONES: Guaraníes 1.000.000.- Cada Una.

CANTIDAD	TIPO	N° VOTOS C/U	SUSCRITO GUARANIES	INTEGRADO GUARANIES
142.500	ORDIN. "A"	5	142.500.000.000	142.500.000.000
1.440	PREF. "B"	1	1.440.000.000	1.440.000.000
416.060	ORDIN. "C"	1	416.060.000.000	281.860.000.000
140.000	PREF. "D"	1	140.000.000.000	140.000.000.000
700.000		TOTALES	700.000.000.000	565.800.000.000

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CORRESPONDIENTE AL 30/9/2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31/12/2018**
(En miles de guaraníes)

ACTIVO	30/9/2019	31/12/2018	PASIVO	30/9/2019	31/12/2018
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 2)	30.530.661	15.998.214	Comerciales (Nota 8)	55.150.863	77.212.784
Creditos (Nota 5)	440.773.622	461.088.005	Financieras (Nota 9)	224.709.149	169.672.601
Otros Créditos (Nota 6)	21.080.069	10.881.923	Otros Pasivos (Nota 10)	987.607	719.964
Bienes de Cambio (Nota 7)	510.167.948	474.734.898	Fiscales (Nota 11)	6.431.123	3.723.190
			Sociales (Nota 12)	6.607.799	2.089.283
Total del Activo Corriente	1.002.552.300	962.703.040	Total del Pasivo Corriente	293.886.542	253.417.821
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos (Nota 5)	128.543.705	120.084.395	Comerciales	0	0
Otros Créditos (Nota 6)	10.444.172	3.617.737	Financieras (Nota 9)	227.428.487	230.438.736
Bienes de Uso (Anexo A)	58.893.388	59.568.264			
			Total del Pasivo No Corriente	227.428.487	230.438.736
			Total del Pasivo	521.315.029	483.856.557
			PATRIMONIO NETO		
			Capital Social	700.000.000	500.000.000
			Capital Suscripto	(134.200.000)	0
			Reserva Legal	57.093.653	53.942.497
			Reserva Revaluo Ley 125/91	34.052.001	33.139.969
			Reserva Prima de Emisión	11.300	11.300
			Reserva Facultativa	0	12.000.000
			Resultado del Ejercicio al 30/9/2019	22.161.582	63.023.113
Total del Activo No Cte.	197.881.265	183.270.396	Total del Patrimonio Neto	679.118.536	662.116.879
Total del ACTIVO	1.200.433.565	1.145.973.436	Total PASIVO y PATRIMONIO NETO	1.200.433.565	1.145.973.436

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

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/9/2019
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO AL 30/9/2018**
(En miles de guaraníes)

CONCEPTOS	30/9/2019	30/9/2018
INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas de Mercaderías, Comisiones y Obras	703.688.380	769.685.107
Menos:		
Costo de Mercaderías y de Obras (Anexo F)	(443.412.576)	(478.402.860)
Utilidad Operativa BRUTA	260.275.804	291.282.247
Menos:		
GASTOS OPERATIVOS	(171.925.815)	(166.883.537)
Administrativos y de Comerc. (Nota 13)	(171.925.815)	(166.883.537)
GASTOS DE PREVISION	(24.965.895)	(30.986.266)
Depreciaciones del Ejercicio (Anexo H)	(3.807.909)	(3.924.125)
Previsión Incobrables (Anexo E)	(20.977.061)	(26.894.847)
Prev. Mercad. en Exceso/Obsoletas/Averías (Anexo E)	(180.925)	(167.294)
Utilidad Operativa NETA	63.384.094	93.412.444
Menos:		
RESULTADO FINANCIERO	(29.225.118)	(26.337.382)
Intereses Cobrados Caja Ahorro	58.023	58.713
Otros Ingresos Financieros	0	50.050
Egresos Financieros (Anexo H)	(26.022.538)	(28.862.962)
Diferencia de Cambio (Anexo H)	(3.260.603)	2.416.817
RESULTADO NO OPERATIVOS	(7.930.661)	(10.656.846)
Ingresos Varios	9.892.652	9.043.051
Resultado en Venta de Bienes de Uso	429.968	132.248
Donaciones	(18.112.635)	(19.153.856)
Egresos No Operativos	(140.646)	(678.289)
Utilidad antes del IMPUESTO	26.228.315	56.418.216
Menos:		
Impuesto a la Renta	(4.066.733)	(7.027.414)
RESULTADO DEL EJERCICIO	22.161.582	49.390.802

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contable:

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS POR EL PERIODO
COMPRENDIDO DEL 01/01/2019 AL 30/09/2019
COMPARATIVO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO 2018
(En miles de guaraníes)**

ORIGEN DE FONDOS	30/9/2019	30/9/2018
Ganancias del Ejercicio	22.161.582	49.390.802
OPERACIONES QUE NO DETERMINARON CAMBIOS EN EL CAPITAL OPERATIVO		
Depreciación del Ejercicio (Anexo A)	5.477.924	5.476.053
Reserva Legal	3.151.156	4.342.946
Reserva Revaluó Ley 125/91	912.032	1.246.323
Reserva Facultativa	0	12.000.000
OPERACIONES QUE DETERMINARON CAMBIOS EN EL CAPITAL OPERATIVO		
Integración del Capital	65.800.000	62.000.000
Bajas de Activo Fijo (Anexo A)	5.506.951	475.929
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Créditos (Nota 5)	0	3.010.418
Otros Créditos (Nota 6)	0	240.032
Total Origen de Fondos	103.009.645	138.182.503
APLICACION DE FONDOS		
BIENES DE USO (Anexo A)		
Altas de Muebles y Utiles	334.432	553.096
Altas de Rodados	2.300.052	767.377
Altas de Maq. y Herramientas	887.800	903.371
Altas de Inmuebles e Instalaciones	557.492	716.134
Altas de Equipos de Informaticas	660.868	353.725
Altas de Mejoras en predio de Terceros	14.261	27.327
Altas Bienes de Uso en Transito	4.414.606	2.169.513
Bajas-Depreciacion Acumulada	1.140.488	166.755
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Créditos (Nota 5)	8.459.310	0
Otros Créditos (Nota 6)	6.826.435	0
Bienes de Cambio (Nota 7)	0	0
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Financieras (Nota 9)	3.010.249	9.076.899
PATRIMONIO NETO		
Reserva Facultativa	12.000.000	0
Transferencia de Resultado de Ej. Anterior	63.023.113	86.858.925
Total Aplicación de Fondos	103.629.106	101.593.122
VARIACION DEL CAPITAL OPERATIVO	(619.461)	36.589.381

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

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO
COMPRENDIDO DEL 01/01/2019 AL 30/09/2019**
(En miles de guaraníes)

RUBROS	Ejercicio finalizado el:								30-sept-19	30-sept-18
	APORTES DE LOS SOCIOS			TOTAL	GANANCIAS RESERVADAS		TOTAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO
	CAPITAL SOCIAL	PRIMAS DE EMISION	CAPITAL SUSCRITO		RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS				
Saldos al inicio del ejercicio										
* Según Estados Contables del Ejerc. Anterior	500.000.000	11.300	0	500.011.300	53.942.497	45.139.969	99.082.466	63.023.113	662.116.879	605.827.077
* Ajustes del saldo										
* Saldos ajustados	500.000.000	11.300	0	500.011.300	53.942.497	45.139.969	99.082.466	63.023.113	662.116.879	605.827.077
* Distrib. de result. Acum.	0	0	0	0	0	0		(63.023.113)	(63.023.113)	(86.858.925)
* Reserva Legal	0	0	0	0	3.151.156	0	3.151.156	0	3.151.156	4.342.946
* Otras Reservas	0	0	0	0	0	(12.000.000)	(12.000.000)	0	(12.000.000)	12.000.000
Revalu (Anexo A)	0	0	0	0	0	912.032	912.032	0	912.032	1.246.323
Integración de Capital	0	0	65.800.000	65.800.000	0	0	0	0	65.800.000	62.000.000
Suscripción de Capital	200.000.000	0	(200.000.000)	0	0	0	0	0	0	0
Desafectación de reservas										
Ganancia del Ejercicio s/ el Estado de Resultados	0	0	0	0	0	0	0	22.161.582	22.161.582	49.390.802
Saldos al cierre del ejercicio	700.000.000	11.300	(134.200.000)	565.811.300	57.093.653	34.052.001	91.145.654	22.161.582	679.118.536	647.948.223
Saldos al cierre del ejercicio anterior	500.000.000	11.300	0	500.011.300	53.942.497	44.603.624	98.546.121	49.390.802	647.948.223	0

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

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: EL ENTE

La empresa denominada actualmente CHACOMER S.A.E., y domiciliada en la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay, en la casa N° 3321 de la calle Eusebio Ayala, fue constituida en principio como Sociedad de Responsabilidad Limitada en fecha 11 de enero de 1956 ante el Escribano Cesar A. Riard, inscrita en el Registro Público con el N° 35 folio 145 y siguientes en fecha 30 de enero de 1956. Transformándose posteriormente en Sociedad Anónima Comercial e Industrial, pasada ante el mismo Escribano, cuyos Estatutos fueron aprobados y reconocida la personería jurídica de la entidad por Decreto N° 13.685 del Poder Ejecutivo de la Nación del 24 de marzo de 1975, inscribiéndose en el Registro Público de Comercio el año citado, bajo el N° 178 y en la página 61 y siguientes.

Posteriormente fue modificado por Escritura del 10 de mayo de 1983, al folio 232 y siguientes del Registro Comercial "A", a cargo del Escribano Lorenzo N. Livieres B., modificación aprobada por Decreto N° 143 del P.E. de la Nación del 24 de SETIEMBRE de 1983, e inscripto en el Registro Público de Comercio del mismo año, bajo el N° 1013 y en la página 80 y siguientes del libro seccional. Escritura N° 167 del 25 de agosto de 1993, por ante la Escribana Irene Ybarra, inscrita en el Registro de Contratos Públicos bajo el N° 136, folio 599 y siguientes. Escritura N° 428, del 29 de noviembre de 1995, ante la Escribana Pública Irene Ybarra, por cambio de denominación de la firma CHACOMER Sociedad Anónima Comercial e Industrial (CHACOMER S.A.C.I.) a la de CHACOMER Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (CHACOMER S.A.E.C.A.) y aumento de capital social, inscrita en Registro de Contratos Públicos Comercial "B" bajo el N° 136, folio 1.282 y siguientes. Escritura N° 418 del 15 de del 2000, al folio 2258 y sgtes. del Registro Comercial "B", a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Dicha Escritura fue complementada el 15 de MARZO del 2000 por Escritura N° 36 de folios 162 y siguientes, ante la misma Escribana, a cargo del Registro Comercial "A". Escritura N° 222 del 31 de Mayo del 2002, folio 1018 y siguientes del Registro Comercial "B", a cargo de la Escribana Publica Irene Ybarra. Escritura Pública N° 74 del 20 de agosto del 2003, inscrita bajo el N° 703 Serie "A" folio N° 8.042 y siguientes, en fecha 17 de noviembre del 2003, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 168 del 29 de noviembre del 2005, inscrita bajo el N° 247 Serie "E" folio N° 3.064 y siguientes, en fecha 14 de Febrero del 2006, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 203 del 25 de octubre del 2007, inscrita bajo el N° 178, Serie "F", folio N° 2133 y siguientes, en fecha 09 de Abril del 2009, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 217 del 12 de octubre del 2009, inscrita bajo el N° 136, Serie "AG", folio N° 748 y siguiente, en fecha 30 de MARZO de 2009, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 10 del 04 de marzo del 2011, inscrita bajo el N° 295, Serie "A", folio N° 2500 y siguiente, en fecha de 10 de mayo de 2011, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 150 del 06 de noviembre del 2013, inscrita bajo el N° 300, Serie "C", folio N° 3027 y siguiente, en fecha de 18 de junio de 2014, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 105 del 18 de mayo del 2016, inscrita bajo el N° 001, folio N° 1, en fecha 27 de junio de 2016, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra. Escritura Pública N° 100 del 10 de diciembre del 2018, inscrita bajo el N° 02, folio N° 26, en fecha 03 de abril del 2019, a cargo de la Escribana Pública Irene Ybarra.

La duración de la Sociedad queda fijada en (99) noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción de la misma en el Registro Público de Comercio, dicho plazo podrá ser prorrogado o suspendido por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.. Tiene por objeto principal realizar, por cuenta propia o de terceros, o asociada a terceros, actividades de representación, prestación de servicios, comercialización, importación, exportación, industrialización, transformación y comercialización de vehículos, automotores o no, maquinarias, equipos, instalaciones, repuestos, accesorios, materias primas y suministros e insumos para la industria, el agro y el comercio, podrá también formar consorcios con firmas nacionales y/o extranjeras, comprar, vender, permutar, preñar, acciones, bonos, y otros títulos valores mobiliarios, directa o por la bolsa de valores, adquirir enajenar, fraccionar, hipotecar, explotar o tomar en arrendamiento campos, establecimientos industriales, casas, comercios, inmuebles y otros rubros, tomar dinero en préstamo con o sin garantía hipotecaria, prendaria o de cualquier naturaleza.

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

NOTA 2: COMPOSICIÓN DE DISPONIBILIDADES (Anexo G en miles)

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 la disponibilidad está compuesta de:

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Caja Moneda Nacional	183.930	144.609
Caja Moneda Extranjera	187.142	48.357
Fondo Fijo	363.456	303.420
Bancos Moneda Nacional	22.215.441	14.879.160
Bancos Moneda Extranjera - Dólares	7.580.692	622.668
TOTALES	30.530.661	15.998.214

A - En Moneda Nacional	22.762.827	15.327.189
B - En Moneda Extranjera	7.767.834	671.025

NOTA 3: COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 el capital social asciende a la suma de G. 700.000.000.000.- (Guaraníes Setecientos mil millones), hallándose integradas por valor de G. 565.800.000.000.- (Guaraníes Quinientos Sesenta y Cinco mil Ochocientos millones).

NOTA 4: POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En la preparación y presentación de los estados contables fueron aplicadas las siguientes políticas de contabilidad significativas:

a. Moneda de Cuenta

La moneda de cuenta utilizada para la elaboración de los estados contables es el guaraní.

b. Valuación

Moneda Extranjera

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al tipo de cambio de compra y venta respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle con relación al guaraní.

MONEDA	Compra	Venta
Dólar Americano-USD	6.375,54	6.384,71
Reales-BRL	1.530,04	1.532,76
Yen-JPY	59,00	59,09
Peso Argentino-ARS	110,72	110,90
Euro-EUR	6.952,53	6.963,17

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

b. Bienes de Cambio

Las existencias están valuadas al costo de adquisición más todos los gastos necesarios hasta la puesta en depósito de la Compañía. La salida de las existencias es registrada utilizando el sistema de precio promedio ponderado.

c. Bienes de Uso

Los bienes de uso son valuados a su precio de adquisición, a éste se le adiciona el revalúo fiscal de acuerdo a la Ley 125/91.

d. Depreciaciones

El método de depreciación utilizado es el lineal. Los bienes son depreciados a partir del mes siguiente de su alta o incorporación.

e. Intereses a Pagar

El saldo de Deudas Financieras expuesto en el Balance General, incluye entre otros la cuenta Intereses a Pagar, la cual se encuentra neteada con la cuenta Intereses a Vencer. Ver Nota N° 9.

f. Reconocimiento de Resultados

Las operaciones que implican ingresos y egresos de la empresa, son reconocidas como resultados teniendo en cuenta el principio de lo devengado.

NOTA 5: CRÉDITOS

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los Créditos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Corriente	440.773.622	461.088.005
Cientes M/N	341.169.758	406.126.608
Cientes M/E - Dólares	16.515.058	13.154.426
Cientes a Depositar	272.355	833.643
Cheques Rechazados	2.888.503	2.120.161
Valores a Vencer	73.802.066	77.458.732
Valores Retenidos	724.911	2.919.451
Valores de Difícil Cobro	108.641	8.867
Valores Gestion Judicial	5.285.150	4.456.422
Tarjetas de Créditos	7.180	239.589
Prevision Incobrables Cte.	0	(46.229.894)
No Corriente	128.543.705	120.084.395
Cientes no Cte. M/N	113.880.144	108.614.235
Cientes M/E no Cte. - Dólares	14.781.544	11.653.146
Cientes en Gestión de Cobro no Cte.	40.234.872	0
Cientes Demandados no Cte.	19.140.222	23.610.033
Cientes Demandados M/E no Cte. - Dólares	982.511	665.884
Prevision Incobrables no Cte.	(60.475.588)	(24.458.903)
TOTALES	569.317.327	581.172.400

Se constituye provisiones sobre las cuentas de dudoso cobro o de difícil recuperabilidad, teniendo en cuenta el análisis de la Gerencia sobre la antigüedad y cobrabilidad de cada uno de los créditos. El método de análisis es de cuenta por cuenta cuyo vencimiento superan los 120 días de atraso.

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

NOTA 6: OTROS CRÉDITOS

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los Otros Créditos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Corriente	21.080.070	10.881.923
Gastos Diferidos M/N	8.582.491	5.111.501
Gastos Diferidos M/E	1.809.978	188.418
Certificado de Crédito Tributario	465	(1.338)
Debitos a Regularizar	342.821	1.091.818
Varias Cuentas Deudoras	960.368	1.635.734
Garantía de Alquiler M/N	22.700	22.700
Garantía de Alquiler M/E	25.884	6.151
Anticipo Impto. a la Renta	9.265.134	2.821.823
IVA Crédito Fiscal	9.889	276
Reposos a Regularizar	60.340	4.840
No Corriente	10.444.172	3.617.737
Gastos Diferidos	4.908.695	3.209.348
Garantía de Alquiler no Cte. M/N	322.204	332.504
Garantía de Alquiler no Cte. M/E	81.174	75.885
Activo por Derecho de Uso	5.132.099	0
TOTALES	31.524.242	14.499.660

NOTA 7: BIENES DE CAMBIO

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los Bienes de Cambio arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Corriente	510.167.948	474.734.898
Mercaderías	314.715.791	289.525.439
Productos en Proceso	7.464.687	11.590.100
Materias Primas y Materiales	23.215.139	52.107.172
Mercaderías en Tránsito M/N	96.573.016	88.834.366
Mercaderías en Tránsito M/E	11.438.431	13.396.248
Apertura de Carta de Crédito	56.760.884	19.281.573
No Corriente	0	0
Mercaderías con Obsolescencia	6.747.233	8.719.486
Mercaderías con Averías	324.762	324.762
Fondo Obsolescencia de Merc.	(6.747.233)	(8.719.486)
Fondo Averías de Mercaderías	(324.762)	(324.762)
TOTALES	510.167.948	474.734.898

Se constituye provisiones por obsolescencia de bienes de cambio con base a una revisión y análisis mensual realizado por el Dpto. de Comercio Exterior, de las mercaderías que han sufrido una desvalorización y/o obsolescencia.

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

NOTA 8: COMERCIALES (Anexo G)

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 las Deudas Comerciales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Proveedores del Exterior M/E	34.942.995	52.229.498
Proveedores del Exterior M/N	541	0
Proveedores Locales M/E	6.775.836	6.461.558
Proveedores Locales M/N	12.638.898	16.926.549
Proveedores Empresas Asociadas M/E	0	728.202
Proveedores Empresas Asociadas M/N	792.593	866.976
TOTALES	55.150.863	77.212.784

A - En Moneda Nacional	13.432.032	17.793.525
B - En Moneda Extranjera	41.718.832	59.419.259

NOTA 9: FINANCIERAS

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 las Deudas Financieras arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Corriente	224.709.149	169.672.601
Bonos a Pagar M/N	65.000.000	66.000.000
Intereses por Bonos a Pagar M/N	23.369.863	28.724.575
Intereses a Vencer por Bonos M/N	(22.612.333)	(28.662.188)
Documentos a Pagar a Accionistas M/N	0	0
Intereses a Pagar a Accionistas M/N	1.322.562	1.320.000
Intereses a Vencer de Accionistas M/N	(1.322.562)	(1.320.000)
Documentos a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	36.392.847	28.314.465
Intereses a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	1.656.176	205.938
Intereses a Vencer de Accionistas M/E - Dólares	(1.653.797)	(205.910)
Cartas de Credito M/E - Dolares	122.556.393	75.295.721
No Corriente	227.428.487	230.438.736
Bonos a Pagar M/N	159.000.000	204.000.000
Intereses por Bonos a Pagar M/N	27.141.424	38.978.521
Intereses a Vencer por Bonos M/N	(20.335.158)	(36.539.785)
Documentos a Pagar a Accionistas M/N	24.000.000	24.000.000
Intereses a Pagar a Accionistas M/N	1.764.822	112.110
Intereses a Vencer de Accionistas M/N	(1.764.822)	(112.110)
Documentos a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	32.242.786	0
Intereses a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	986.324	0
Intereses a Vencer de Accionistas M/E - Dólares	(984.907)	0
Arrendamientos Financieros	5.378.018	0
TOTALES	452.137.636	400.111.337

A - En Moneda Nacional	255.563.796	296.501.123
B - En Moneda Extranjera	196.573.840	103.610.214

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

NOTA 10: OTROS PASIVOS

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los Otros Pasivos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Anticipos de Clientes	363.023	330.339
Seguros a Pagar	138.636	162.685
Alquileres a Pagar	30.469	0
Créditos a Regularizar	278.601	1.097
Prevision de Deudas	176.878	225.843
TOTALES	987.607	719.964

NOTA 11: FISCALES

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 las Deudas Fiscales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Retenciones a Pagar	315.891	512.256
Dirección Gral. De Grandes Contrib.	4.066.733	9.778.748
Anticipo a la Renta	0	(9.778.748)
IVA a Pagar	2.048.499	3.210.934
TOTALES	6.431.123	3.723.190

NOTA 12: SOCIALES

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 las Deudas Sociales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/19	31/12/18
Aguinaldos a Pagar	4.922.831	0
I.P.S. a Pagar	1.684.968	2.089.283
TOTALES	6.607.799	2.089.283

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**NOTA 13: GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE COMERCIALIZACION.
(ANEXO H)**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 los Gastos Administrativos y de Comercialización arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/19	30/09/18
1- Comisiones Pagadas	14.267.941	14.452.644
2- Sueldos y Jornales	57.237.411	51.103.870
3- Aportes Leyes Sociales	9.514.148	9.440.546
4- Remuneración P. Superior	3.221.193	3.067.803
5- Atenciones al Personal	4.795.895	5.537.172
6- Movilidad y Viáticos	4.229.183	4.191.864
7- Honorarios Profesionales	587.895	4.233.428
8- Servicios Básicos	3.353.254	3.062.220
9- Gastos de Rodados	2.294.256	2.135.855
10- Gastos Varios	1.633.366	1.680.415
11- Útiles e Impresos	272.595	335.637
12- Seguros Pagados	277.906	299.444
13- Alquileres Pagados	18.573.980	18.242.866
14- Gastos de Representación	57.300	75.624
15- Servicios Contratados	21.763.411	21.784.768
16- Mantenim. de Bienes de Uso	4.377.604	1.483.754
17- Gastos TIC	1.333.380	3.256.368
18- Publicidad y Propaganda	22.416.802	20.850.370
19- Impuestos y Tasas	1.718.295	1.648.889
TOTALES	171.925.815	166.883.537

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
BIENES DE USO
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "A"

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE
	INICIO DEL PERIODO	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS INICIO PERIOD.	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	ACUMULADAS CIERRE PERIODO	
MUEBLES Y UTILES	28.097.820	168.572	9.396	165.861	28.422.856	17.592.237	1.482.855	9.396	19.065.696	9.357.160
RODADOS	12.029.360	2.265.464	1.144.044	34.587	13.185.368	9.017.903	706.767	968.477	8.756.193	4.429.175
MAQUINARIAS HERRAM.	21.728.276	780.417	51.310	107.383	22.564.766	15.173.708	1.542.685	51.187	16.665.205	5.899.561
INMUEBLES	40.746.564	0	0	557.492	41.304.056	7.862.568	525.506	0	8.388.074	32.915.982
EQUIPOS INFORMATICA	15.889.092	628.420	111.429	32.449	16.438.532	13.711.927	925.718	111.428	14.526.217	1.912.314
MEJORAS PROP. TCEROS.	9.299.018	0	0	14.261	9.313.279	8.322.773	294.393	0	8.617.166	696.112
BIENES USO TRANSITO	3.459.250	4.414.606	4.190.772	0	3.683.084	0	0	0	0	3.683.084
TOTALES EJERC. ACTUAL	131.249.380	8.257.478	5.506.951	912.033	134.911.941	71.681.116	5.477.924	1.140.488	76.018.551	58.893.388
TOTALES EJERC. ANTERIOR 30/9/2018	123.917.872	4.244.219	475.929	1.246.323	128.932.484	64.663.651	5.476.053	166.755	69.972.947	58.959.537

Lilian Patricia Campos
 Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
 Síndico

Roland C. Walde
 Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/09/19
ACTIVOS INTANGIBLES
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "B"

CUENTAS	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	ACUMULADAS CIERRE DEL PERIODO	NETO RESULTANTE
NO APLICABLE								
TOTALES EJERCICIO ACTUAL								
TOTALES EJERCICIO ANTERIOR								

Lilian Patricia Campos
 Contadora

Lic. Oscar Benitez Cudas
 Síndico

Roland C. Walde
 Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "C"

DENOMINACION Y CARACTERISTICA DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANT.	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR					
								% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE		
											RTADO.	PAT. NETO	
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)													
NO APLICABLE													

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
OTRAS INVERSIONES
 (en miles de guaraníes)

ANEXO "D"

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL	NO APLICABLE				
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES EJERCICIO					

Lilian Patricia Campos
 Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
 Síndico

Roland C. Walde
 Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
PREVISIONES
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "E"

RUBROS	SALDOS AL CIERRE 31/12/2018	AUMENTOS (*)	BAJAS (*)	SALDOS AL CIERRE 30/9/2019	SALDOS AL CIERRE 30/9/2018
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Incobrables (Nota 5)	70.688.797	20.977.061	31.190.270	60.475.588	77.895.620
Obsolescencia de Merc. (Nota 7)	8.719.486	180.925	2.153.178	6.747.233	7.725.620
Fondo Averías de Merc. (Nota 7)	324.762	0	0	324.762	324.762
TOTAL	79.733.045	21.157.986	33.343.448	67.547.583	85.946.002

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Cotas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "F"

DETALLE	EJERCICIO 30/9/2019		EJERCICIO 30/9/2018	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS		443.412.576		478.402.860
Existencias al Comienzo del Período		362.266.959		305.398.799
Mercaderías de reventa	270.536.220		244.661.250	
Productos terminados	28.033.467		19.657.733	
Productos en proceso	11.590.100		12.072.992	
Materia primas y materiales	52.107.172		29.006.824	
Otros				
Compras y Costos de Producción del Ejercicio		433.613.229		520.002.255
a) Compras	178.181.709		249.342.627	
b) Costos de Producción	255.431.520		270.659.628	
Existencia al cierre del ejercicio		352.467.612		346.998.194
Mercaderías de reventa	287.467.148		272.104.663	
Productos en proceso	34.240.460		28.581.731	
Productos en proceso	7.464.687		9.222.364	
Materias primas y materiales	23.295.316		37.089.436	
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		443.412.576		478.402.860

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "G"

DETALLE	MON.EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		30/9/2019	31/12/2018
ACTIVO				54.115.729	40.213.015
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES (Nota 2)					
Caja USD	U\$S	29.334,00	6.375,54	187.020	48.331
Caja - Pesos	Pesos	1.100	110,72	122	0
Caja - Reales	Reales	-	1.530,04	0	826
Bancos Cta. Cte.	U\$S	1.189.027,45	6.375,54	7.580.692	622.668
CREDITOS (Nota 5)					
Cientes	U\$S	2.590.377,92	6.375,54	16.515.058	13.154.426
Valores a Vencer	U\$S	111.883,08	6.375,54	713.315	401.032
OTROS CREDITOS (Nota 6)					
Garantía de Alquiler	U\$S	4.059,86	6.375,54	25.884	6.151
Alquileres Pagados por Adelantado	U\$S	283.894,08	6.375,54	1.809.978	188.418
Bienes de Cambio (Nota 7)					
Mercaderías en Transito	U\$S	1.789.094,21	6.375,54	11.406.442	13.283.700
Mercaderías en Transito	JPY	-	59,00	0	90.916
Mercaderías en Transito	EURO	4.601,09	6.952,53	31.989	21.632
Total del Activo Corriente				38.270.500	27.818.100
ACTIVO NO CORRIENTE					
CREDITOS (Nota 5)					
Cientes	U\$S	2.318.477,23	6.375,54	14.781.544	11.653.146
Cientes Demandados	U\$S	154.106,33	6.375,54	982.511	665.884
OTROS CREDITOS (Nota 6)					
Garantía de Alquiler	U\$S	12.732,08	6.375,54	81.174	75.885
Total del Activo No Corriente				15.845.229	12.394.915
PASIVO				397.244.290	266.639.686
PASIVO CORRIENTE					
Deudas Comerciales (Nota 8)					
Proveedores del Exterior				34.942.995	52.229.498
Proveedores del Exterior M/E	U\$S	5.213.500,98	6.384,71	33.286.692	48.373.884
Proveedores del Exterior M/E	EURO	237.866,26	6.963,17	1.656.303	3.764.477
Proveedores del Exterior M/E	YEN	-	-	0	90.932
Proveedores del Exterior M/E	PESOS	-	-	0	205
Proveedores Locales				6.775.836	7.189.760
Proveedores Locales M/E	U\$S	1.058.330,46	6.384,71	6.757.133	7.154.992
Proveedores Locales M/E	REALES	-	-	0	3.972
Proveedores Locales M/E	EUROS	2.686,00	6.963,17	18.703	30.749
Proveedores Locales M/E	PESOS	-	-	0	47
Deudas Financieras (Nota 9)				158.951.619	103.610.214
Doc.a Pagar a Accionistas US\$	U\$S	5.700.000,00	6.384,71	36.392.847	28.314.465
Intereses a Pagar s/ Ptmos. Acc. US\$	U\$S	259.397,20	6.384,71	1.656.176	205.938
(-) Int. a Vencer s/ Ptmos. Acc.US\$	U\$S	(259.397,20)	6.375,54	(1.653.797)	(205.910)
Cartas de Creditos M/E - Dolares	U\$S	19.195.295,22	6.384,71	122.556.393	75.295.721
Total del Pasivo Corriente				359.622.069	266.639.686
PASIVO NO CORRIENTE					
Deudas Financieras M/E (Nota 9)				37.622.221	0
Documentos a Pagar Accionistas US\$	U\$S	5.050.000,00	6.384,71	32.242.786	0
Intereses a Pagar Accionistas US\$	U\$S	154.482,13	6.384,71	986.324	0
Intereses a Vencer Accionistas US\$	U\$S	(154.482,13)	6.375,54	(984.907)	0
Arrendamientos Financieros M/E - Dolares	U\$S	842.327,62	6.384,71	5.378.018	0
Total del Pasivo No Corriente				37.622.221	0

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/9/2019
INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS
(en miles de guaraníes)

ANEXO "H"

RUBROS	GASTOS DE						TOTAL	
	ADMINISTRAC.		COMERCIALIZ.		OTROS			
	30/9/2019	30/9/2018	30/9/2019	30/9/2018	30/9/2019	30/9/2018	30/9/2019	30/9/2018
Remuneraciones de administradores, directores, sindicatos y consejo de vigilancia.	2.497.330	2.378.409	723.864	689.394	0	0	3.221.194	3.067.803
Honorarios y remuneraciones por servicios	11.539.969	11.686.332	15.188.941	15.815.618	0	0	26.728.910	27.501.950
Sueldos y Jornales.	21.486.440	16.621.661	50.018.911	48.934.853	0	0	71.505.351	65.556.514
Contribuciones sociales.	2.547.015	2.406.519	6.967.133	7.034.028	0	0	9.514.148	9.440.546
Servicios mant. reparacion-Combustibles.	72.892	89.263	2.221.364	2.046.591	0	0	2.294.256	2.135.855
Gastos de publicidad y propaganda.	1.553.535	478.057	20.863.267	20.372.313	0	0	22.416.802	20.850.370
Servicios Basicos y Alquileres.	6.810.433	9.159.368	15.116.801	12.145.718	0	0	21.927.234	21.305.086
Depreciación Bienes de Uso.	0	0	0	0	3.807.909	3.924.125	3.807.909	3.924.125
Servicios y Gastos Varios.	5.685.334	8.845.919	6.914.290	6.530.605	0	0	12.599.624	15.376.524
Pagos de Impuestos.	1.192.391	1.122.064	525.904	526.824	0	0	1.718.295	1.648.889
Gastos Financieros.	0	0	0	0	26.022.538	28.862.962	26.022.538	28.862.962
Previsiones.	0	0	0	0	21.157.986	27.062.141	21.157.986	27.062.141
TOTALES EJERCICIO ACTUAL	53.385.339	52.787.592	118.540.475	114.095.944	50.988.433	59.849.228	222.914.247	226.732.765

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**BALANCE GENERAL AL
30/9/2019**

**DATOS ESTADISTICOS
(en miles de guaraníes)**

ANEXO "I"

INDICADORES ACTIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	EJERCICIO 30/09/2019	EJERCICIO 30/09/2018
Volumen de Produccion en G.	34.240.460	28.581.731
Volumen de Ventas en G.	703.688.380	769.685.107
Cantidad de Empleados y Obreros	1.311	1.253
Consumo de Energia en G.	1.967.745	2.105.565
Cantidad de Sucursales	76	77

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

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Cotas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

**BALANCE GENERAL AL
30/9/2019**

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO " J "

INDICES	30/9/2019	30/9/2018
LIQUIDEZ (1)	3,41	3,89
ENDEUDAMIENTO (2)	0,77	0,78
(1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	(2) $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$	Resultado antes del (3) $\frac{\text{Impto. a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto}}$ Excluido el Resultado del Periodo

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Cotas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente

ANEXO D Res. CNV N° 1/19

**Composición de la Cartera de Créditos al 30/9/2019
(en miles de guaraníes)**

Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	% Prev. s/Cartera
A. Cartera No Vencida	448.719.331		
Normal	48.056.006	-	0%
En Gestión de Cobro	32.777.918	32.777.918	100%
En Gestión de Cobro Judicial	15.496.326	15.496.326	100%
B. Cartera Vencida	96.330.250		
TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITO	545.049.581		
(-) TOTAL PREVISIONES	(60.475.588)		
TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS	484.573.993		

Observaciones	
<u>Criterios de Clasificación Utilizados</u>	
Normal	de A Días de atraso
En Gestión de Cobro	de 120 a 180 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	a partir de 181 días de atraso

Lilian Patricia Campos
Contadora

Lic. Oscar Benitez Codas
Síndico

Roland C. Walde
Presidente