

8725530 - 5 - 1 al 1000  
ACTA DE DIRECTORIO

## ACTA NRO. 730

En la ciudad de Asunción, en el local social de la firma **CHACOMER S.A.E.**, sito en la calle Eusebio Ayala N° 3321, a los cinco días del mes de noviembre del año dos mil dieciocho, siendo las 15:30hs, se reúne el Directorio de la firma, con la asistencia del Presidente, Sr. Roland C. Walde; de los Directores Titulares: Sres., Carlos Walde y Thomas Walde y del Síndico Titular de la Firma, Lic. Oscar Benítez Codas.-----

Abierta la sesión el Presidente informa que se ha convocado a esta reunión para analizar los informes contables correspondiente al trimestre cerrado al 30/09/2018, que componen el **Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Variación del Patrimonio Neto, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y los anexos correspondientes.**-----

Los mismos han sido debidamente analizados por el Síndico Titular, quien presenta a los miembros del Directorio su informe correspondiente.-----

Luego de analizar los documentos presentados y el informe del Síndico, los miembros del Directorio resuelven cuanto sigue:-----


**1. Aprobar los Estados Contables del trimestre cerrado al 30/09/18: Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Variación del Patrimonio Neto, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y los anexos correspondientes.**-----


**2. Presentar los Estados Contables aprobados por este Directorio y el Informe del Síndico ante la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. ---**

**3. Designar al Sr. Roland Walde para la firma de los Estados Contables.**-----

Sin otro punto que considerar se da por terminada la sesión siendo las 16:00 horas.-----

  
ROLAND C. WALDE

  
CARLOS WALDE

  
THOMAS WALDE

  
LIC. OSCAR BENITEZ CODAS

## **ESTADOS CONTABLES**

*CORRESPONDIENTE AL PERIODO INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2018 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR.*

**DENOMINACION:** CHACOMER S.A.E.

**DOMICILIO LEGAL:** EUSEBIO AYALA N° 3321- ASUNCION

**ACTIVIDAD PRINCIPAL:** Importación - Exportación - Representaciones.

**INSCRIPCION EN EL REGISTRÓ PÚBLICO DE COMERCIO** Del Estatuto o Contrato Social: N° 178 - 31/03/1975 De La Última Modificación: 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.

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

**FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO O CONTRATO SOCIAL:** AÑO 2094

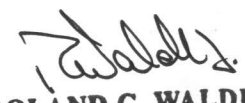
**COMPOSICION DEL CAPITAL:** Acciones Ordinarias Y Preferidas.

**ACCIONES:** Guaraníes 1.000.000.- Cada Una.

CANTIDAD	TIPO	N° VOTOS C/U	SUSCRITO GUARANIES	INTEGRADO GUARANIES
122.500	ORDIN. "A"	5	122.500.000.000.-	122.500.000.000.-
1.440	PREF. "B"	1	1.440.000.000.-	1.440.000.000.-
276.060	ORDIN. "C"	1	276.060.000.000.-	276.060.000.000.-
100.000	ORDIN. "D"	1	100.000.000.000.-	100.000.000.000.-
<b>500.000</b>	<b>TOTALES</b>		<b>500.000.000.000.-</b>	<b>500.000.000.000.-</b>

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico


  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CORRESPONDIENTE AL 30/09/2018  
 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31/12/2017**  
 (En miles de guaraníes)

ACTIVO	30/09/2018	31/12/2017	PASIVO	30/09/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 2)	23.735.957	31.954.329	Comerciales (Nota 8)	88.732.984	67.790.618
Creditos (Nota 5)	434.538.156	453.487.749	Financieras (Nota 9)	146.307.656	194.985.506
Otros Créditos (Nota 6)	23.266.254	6.012.119	Otros Pasivos (Nota 10)	1.162.463	3.289.474
Bienes de Cambio (Nota 7)	493.018.956	468.062.286	Fiscales (Nota 11)	7.566.256	3.971.434
			Sociales (Nota 12)	6.467.697	1.746.565
<b>Total del Activo Corriente</b>	<b>974.559.323</b>	<b>959.516.483</b>	<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>250.237.056</b>	<b>271.783.597</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Créditos (Nota 5)	115.638.102	118.648.520	Comerciales	0	0
Otros Créditos (Nota 6)	3.124.748	3.364.780	Financieras (Nota 9)	254.096.431	263.173.330
Bienes de Uso (Anexo A)	58.959.537	59.254.221			
			<b>Total del Pasivo No Corriente</b>	<b>254.096.431</b>	<b>263.173.330</b>
			<b>Total del Pasivo</b>	<b>504.333.487</b>	<b>534.956.927</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital Social	500.000.000	500.000.000
			Capital Suscripto	0	(62.000.000)
			Reserva Legal	53.942.497	49.599.551
			Reserva Revalu Ley 125/91	32.603.624	31.357.301
			Reserva Prima de Emisión	11.300	11.300
			Reserva Facultativa	12.000.000	0
			Resultado del Ejercicio al 30/09/2018	49.390.802	86.858.925
<b>Total del Activo No Cte.</b>	<b>177.722.387</b>	<b>181.267.521</b>	<b>Total del Patrimonio Neto</b>	<b>647.948.223</b>	<b>605.827.077</b>
<b>Total del ACTIVO</b>	<b>1.152.281.710</b>	<b>1.140.784.004</b>	<b>Total PASIVO y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.152.281.710</b>	<b>1.140.784.004</b>

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

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ GODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director


**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/09/2018**  
**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO CERRADO AL 30/09/2017**  
 (En miles de guaraníes)

CONCEPTOS	30/09/2018	30/09/2017
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Ventas de Mercaderías, Comisiones y Obras	769.685.107	762.591.681
<b>Menos:</b>		
Costo de Mercaderías y de Obras (Anexo F)	(478.402.860)	(456.208.228)
<b>Utilidad Operativa BRUTA</b>	<b>291.282.247</b>	<b>306.383.453</b>
<b>Menos:</b>		
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(166.883.537)</b>	<b>(161.430.927)</b>
Administrativos y de Comerc. (Nota 13)	(166.883.537)	(161.430.927)
<b>GASTOS DE PREVISION</b>	<b>(30.986.266)</b>	<b>(33.761.982)</b>
Depreciaciones del Ejercicio (Anexo H)	(3.924.125)	(3.791.245)
Provisión Incobrables (Anexo E)	(26.894.847)	(26.774.575)
Prev. Mercad. en Exceso/Obsoletas/Averías (Anexo E)	(167.294)	(3.196.162)
<b>Utilidad Operativa NETA</b>	<b>93.412.444</b>	<b>111.190.544</b>
<b>Menos:</b>		
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(26.337.382)</b>	<b>(32.088.566)</b>
Intereses Cobrados Caja Ahorro	58.713	42.547
Otros Ingresos Financieros	50.050	0
Egresos Financieros (Anexo H)	(28.862.962)	(32.921.283)
Diferencia de Cambio (Anexo H)	2.416.817	790.170
<b>RESULTADO NO OPERATIVOS</b>	<b>(10.656.846)</b>	<b>(9.577.463)</b>
Ingresos Varios	9.043.051	7.736.751
Resultado en Venta de Bienes de Uso	132.248	75.277
Donaciones	(19.153.856)	(17.086.171)
Egresos No Operativos	(678.289)	(303.320)
<b>Utilidad antes del IMPUESTO</b>	<b>56.418.216</b>	<b>69.524.515</b>
<b>Menos:</b>		
Impuesto a la Renta	(7.027.414)	(8.133.409)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>49.390.802</b>	<b>61.391.106</b>

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

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico


  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS POR EL PERIODO  
 COMPRENDIDO DEL 01/01/2018 AL 30/09/2018  
 COMPARATIVO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO 2017  
 (En miles de guaraníes)**

<b>ORIGEN DE FONDOS</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
Ganancias del Ejercicio	49.390.802	61.391.106
<b>OPERACIONES QUE NO DETERMINARON CAMBIOS EN EL CAPITAL OPERATIVO</b>		
Depreciación del Ejercicio (Anexo A)	5.476.053	6.394.271
Reserva Legal	4.342.946	4.010.136
Reserva Revaluo Ley 125/91	1.246.323	0
Reserva Facultativa	12.000.000	
<b>OPERACIONES QUE DETERMINARON CAMBIOS EN EL CAPITAL OPERATIVO</b>		
Integración del Capital	62.000.000	70.000.000
Bajas de Activo Fijo (Anexo A)	475.929	7.603.049
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Créditos (Nota 5)	3.010.418	0
Otros Créditos (Nota 6)	240.032	0
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Financieras (Nota 9)	0	9.355.053
<b>Total Origen de Fondos</b>	<b>138.182.503</b>	<b>158.753.614</b>
<b>APLICACION DE FONDOS</b>		
<b>BIENES DE USO (Anexo A)</b>		
Altas de Muebles y Utiles	553.096	1.807.662
Altas de Rodados	767.377	991.136
Altas de Maq. y Herramientas	903.371	2.529.528
Altas de Inmuebles e Instalaciones	716.134	894.185
Altas de Equipos de Informaticas	353.725	687.066
Altas de Mejoras en predio de Terceros	27.327	91.511
Altas Bienes de Uso en Transito	2.169.513	3.217.226
Bajas-Depreciacion Acumulada	166.755	328.045
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Créditos (Nota 5)	0	11.255.500
Otros Créditos (Nota 6)	0	217.782
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Financieras (Nota 9)	9.076.899	0
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Ajuste Reserva Revaluo Ley 125/91	0	507.590
Transferencia de Resultado de Ej. Anterior	86.858.925	80.744.898
<b>Total Aplicación de Fondos</b>	<b>101.593.122</b>	<b>103.272.129</b>
<b>VARIACION DEL CAPITAL OPERATIVO</b>	<b>36.589.381</b>	<b>55.481.485</b>

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

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR B. NÚÑEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director




**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO  
COMPRENDIDO DEL 01/01/2018 AL 30/09/2018**  
(En miles de guaraníes)

RUBROS	Ejercicio finalizado el:							30-sep-18	30-sep-17	
	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	(62.000.000)	438.011.300	49.599.551	31.357.301	80.956.852	86.858.925	605.827.077	525.220.194
* Ajustes del saldo										
<b>* Saldos ajustados</b>	<b>500.000.000</b>	<b>11.300</b>	<b>(62.000.000)</b>	<b>438.011.300</b>	<b>49.599.551</b>	<b>31.357.301</b>	<b>80.956.852</b>	<b>86.858.925</b>	<b>605.827.077</b>	<b>525.220.194</b>
* Distrib. de result. Acum.	0	0	0	0	0	0		(86.858.925)	(86.858.925)	(80.744.898)
* Reserva Legal	0	0	0	0	4.342.946	0	4.342.946	0	4.342.946	4.010.136
* Otras Reservas	0	0	0	0	0	12.000.000	12.000.000	0	12.000.000	0
Revalu (Anexo A)	0	0	0	0	0	1.246.323	1.246.323	0	1.246.323	(507.590)
Integración de Capital	0	0	62.000.000	62.000.000	0	0	0	0	62.000.000	70.000.000
Ganancia del Ejercicio s/ el Estado de Resultados	0	0	0	0	0	0	0	49.390.802	49.390.802	61.391.106
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>500.000.000</b>	<b>11.300</b>	<b>0</b>	<b>500.011.300</b>	<b>53.942.497</b>	<b>44.603.624</b>	<b>98.546.121</b>	<b>49.390.802</b>	<b>647.948.223</b>	<b>579.368.948</b>
<b>Saldos al cierre del ejercicio anterior</b>	<b>500.000.000</b>	<b>11.300</b>	<b>(62.000.000)</b>	<b>438.011.300</b>	<b>49.599.551</b>	<b>30.366.991</b>	<b>79.966.542</b>	<b>61.391.106</b>	<b>579.368.948</b>	<b>0</b>

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

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
Contadora Pública  
RUC 2946461-7  
Patente Municipal 010-0043934

  
Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
Director

**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 Pública 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.

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 Díaz**  
Contadora Pública  
RUC 2946461-7  
Patente Municipal 010-0043934

6

Lic. OSCAR BENEZ CODAS  
Síndico



**ROLAND C. WALDE**  
Director

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

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 la disponibilidad está compuesta de:

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
Caja Moneda Nacional	129.781	108.146
Caja Moneda Extranjera	33.519	254.891
Fondo Fijo	335.981	323.775
Bancos Moneda Nacional	21.085.657	28.271.956
Bancos Moneda Extranjera - Dólares	2.151.019	2.995.561
<b>TOTALES</b>	<b>23.735.957</b>	<b>31.954.329</b>

A - En Moneda Nacional	21.551.419	28.703.877
B - En Moneda Extranjera	2.184.538	3.250.452

**NOTA 3: COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 el capital social asciende a la suma de **G. 500.000.000.000.-** (Guaraníes Quinientos mil millones), hallándose integradas por valor de **G. 500.000.000.000.-** (Guaraníes Quinientos mil 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 2018 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	5.889,89	5.900,90
Reales-BRL	1.468,21	1.471,33
Yen-JPY	51,91	52,01
Peso Argentino-ARS	144,04	144,40
Euro-EUR	6.845,23	6.858,03



**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934



Lic. OSCAR B. BENÍTEZ CODAS  
 Síndico



**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**c. 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.

**d. 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.

**e. Depreciaciones**

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

**f. 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.

**g. 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 2018 los Créditos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
<b>Corriente</b>	<b>434.538.156</b>	<b>453.487.749</b>
Cientes	391.743.141	394.764.416
Cientes M/E - Dólares	10.493.755	8.929.039
Cientes a Depositar	936.432	452.712
Cheques Rechazados	1.672.889	1.095.371
Valores a Vencer	73.056.711	74.807.100
Valores Retenidos	1.000.630	180.182
Valores de Difícil Cobro	8.867	7.071
Valores Gestión Judicial	4.246.934	4.225.583
Cheques al Día	0	156.581
Tarjetas de Créditos	2.442	316.099
Prevision Incobrables Cte.	(48.623.645)	(31.446.405)
<b>No Corriente</b>	<b>115.638.102</b>	<b>118.648.520</b>
Cientes no Cte.	105.906.807	112.947.472
Cientes M/E no Cte.	9.431.338	6.999.679
Cientes Demandados no Cte.	28.780.967	29.467.881
Cientes Demandados M/E no Cte.	790.964	290.960
Cheques Rechazados	0	0
Prevision Incobrables no Cte.	(29.271.974)	(31.057.472)
<b>TOTALES</b>	<b>550.176.258</b>	<b>572.136.269</b>

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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**NOTA 6: OTROS CRÉDITOS**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 los Otros Créditos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
<b>Corriente</b>	<b>23.266.254</b>	<b>6.012.119</b>
Gastos Diferidos M/N	8.892.441	3.920.860
Gastos Diferidos M/E	1.702.733	172.215
Certificado de Crédito Tributario	2.674	5.472
Debitos a Regularizar	510.899	982.275
Varias Cuentas Deudoras	934.801	738.398
Garantía de Alquiler M/N	22.700	20.200
Garantía de Alquiler M/E	6.078	5.759
Anticipo Impto. a la Renta	9.002.443	159.804
IVA Crédito Fiscal	2.147.367	192
Reposos a Regularizar	44.118	6.944
<b>No Corriente</b>	<b>3.124.748</b>	<b>3.364.780</b>
Gastos Diferidos	2.724.753	3.032.403
Garantía de Alquiler no Cte. M/N	325.004	310.057
Garantía de Alquiler no Cte. M/E	74.991	22.320
<b>TOTALES</b>	<b>26.391.002</b>	<b>9.376.899</b>

**NOTA 7: BIENES DE CAMBIO**


AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 los Bienes de Cambio arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
<b>Corriente</b>	<b>493.018.956</b>	<b>468.062.286</b>
Mercaderías	292.636.011	253.833.969
Productos en Proceso	9.222.364	12.846.581
Materias Primas y Materiales	37.089.436	29.006.824
Mercaderías en Tránsito M/N	108.810.836	104.108.624
Mercaderías en Tránsito M/E	22.319.819	30.096.624
Apertura de Carta de Crédito	22.940.490	38.169.664
<b>No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Mercaderías con Obsolescencia	7.725.620	10.160.252
Mercaderías con Averías	324.762	324.762
Fondo Obsolescencia de Merc.	(7.725.620)	(10.160.252)
Fondo Averías de Mercaderías	(324.762)	(324.762)
<b>TOTALES</b>	<b>493.018.956</b>	<b>468.062.286</b>

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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934



Lic. OSCAR BRÍTEZ CODAS  
 Síndico



**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**NOTA 8: COMERCIALES (Anexo G)**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 las Deudas Comerciales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
Proveedores del Exterior M/E	55.701.403	41.465.357
Proveedores del Exterior M/N	0	6.746
Proveedores Locales M/E	7.953.426	7.384.070
Proveedores Locales M/N	24.216.338	16.863.247
Proveedores Empresas Asociadas M/E	169.622	417.844
Proveedores Empresas Asociadas M/N	692.194	1.653.354
<b>TOTALES</b>	<b>88.732.984</b>	<b>67.790.618</b>

A - En Moneda Nacional	24.908.533	18.523.347
B - En Moneda Extranjera	63.824.451	49.267.271

**NOTA 9: FINANCIERAS**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 las Deudas Financieras arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
<b>Corriente</b>	<b>146.307.656</b>	<b>194.985.506</b>
Bonos a Pagar M/N	66.000.000	60.000.000
Intereses por Bonos a Pagar M/N	31.909.534	33.460.685
Intereses a Vencer por Bonos M/N	(30.604.231)	(33.197.503)
Documentos a Pagar a Accionistas M/N	2.500.000	33.000.000
Intereses a Pagar a Accionistas M/N	1.421.938	2.795.744
Intereses a Vencer de Accionistas M/N	(1.332.432)	(2.732.877)
Documentos a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	2.655.405	61.330.731
Intereses a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	79.088	2.635.775
Intereses a Vencer de Accionistas M/E - Dólares	(71.485)	(2.608.399)
Cartas de Credito M/E - Dolares	73.749.839	40.301.350
<b>No Corriente</b>	<b>254.096.431</b>	<b>263.173.330</b>
Bonos a Pagar M/N	224.000.000	240.000.000
Intereses por Bonos a Pagar M/N	50.511.288	55.066.658
Intereses a Vencer por Bonos M/N	(44.414.857)	(53.174.635)
Documentos a Pagar a Accionistas M/N	24.000.000	14.000.000
Intereses a Pagar a Accionistas M/N	444.822	38.740
Intereses a Vencer de Accionistas M/N	(444.822)	(38.740)
Documentos a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	0	7.281.274
Intereses a Pagar a Accionistas M/E - Dólares	0	8.777
Intereses a Vencer de Accionistas M/E - Dólares	0	(8.744)
<b>TOTALES</b>	<b>400.404.087</b>	<b>458.158.836</b>

A - En Moneda Nacional	323.991.240	349.218.072
B - En Moneda Extranjera	76.412.847	108.940.764

  
**Lillian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 J.C. OSCAR B. NÚÑEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**NOTA 10: OTROS PASIVOS**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 los Otros Pasivos arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
Anticipos de Clientes	844.539	394.354
Seguros a Pagar	107.150	113.183
Alquileres a Pagar	1.452	6.306
Créditos a Regularizar	1.281	7.146
Prevision de Deudas	208.041	2.768.485
<b>TOTALES</b>	<b>1.162.463</b>	<b>3.289.474</b>

**NOTA 11: FISCALES**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 las Deudas Fiscales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
Retenciones a Pagar	538.842	570.346
Dirección Gral. De Grandes Contrib.	7.027.414	11.993.934
Anticipo a la Renta	0	(11.412.924)
IVA a Pagar	0	2.820.078
<b>TOTALES</b>	<b>7.566.256</b>	<b>3.971.434</b>

**NOTA 12: SOCIALES**

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 las Deudas Sociales arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes.

CUENTAS	30/09/18	31/12/17
Aguinaldos a Pagar	4.750.694	0
I.P.S. a Pagar	1.717.003	1.746.565
<b>TOTALES</b>	<b>6.467.697</b>	<b>1.746.565</b>



Lilian Patricia Campos Díaz  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934



Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico




ROLAND C. WAEDE  
 Director

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

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 los Gastos Administrativos y de Comercialización arrojaron la siguiente composición expuesta en miles de guaraníes:

CUENTAS	30/09/18	30/09/17
1- Comisiones Pagadas	14.452.644	14.508.885
2- Sueldos y Jornales	51.103.870	49.506.545
3- Aportes Leyes Sociales	9.440.546	9.158.725
4- Remuneración P. Superior	3.067.803	2.889.330
5- Atenciones al Personal	5.537.172	5.248.233
6- Movilidad y Viáticos	4.191.864	4.044.076
7- Honorarios Profesionales	4.233.428	5.137.982
8- Servicios Básicos	3.062.220	2.607.660
9- Gastos de Rodados	2.135.855	1.855.140
10- Gastos Varios	1.680.415	1.399.163
11- Útiles e Impresos	335.637	261.543
12- Seguros Pagados	299.444	288.280
13- Alquileres Pagados	18.242.866	17.205.954
14- Gastos de Representación	75.624	135.835
15- Servicios Contratados	21.784.768	20.802.386
16- Mantenim. de Bienes de Uso	1.483.754	1.499.029
17- Gastos TIC	3.256.368	2.321.090
18- Publicidad y Propaganda	20.850.370	19.504.088
19- Impuestos y Tasas	1.648.889	3.056.983
<b>TOTALES</b>	<b>166.883.537</b>	<b>161.430.927</b>

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director



**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**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	27.370.962	308.288	18.356	244.807	27.905.702	15.603.901	1.510.140	18.355	17.095.685	10.810.017
RODADOS	11.543.227	717.090	334.784	50.287	11.975.820	8.410.783	636.635	147.337	8.900.080	3.075.740
MAQUINARIAS HERRAM.	20.262.136	753.213	0	150.158	21.165.507	13.263.633	1.424.563	0	14.688.196	6.477.311
INMUEBLES	39.704.887	0	0	716.134	40.421.021	7.173.500	511.876	0	7.685.376	32.735.645
EQUIPOS INFORMATICA	15.319.911	296.115	1.063	57.610	15.672.573	12.325.947	1.066.216	1.063	13.391.100	2.281.473
MEJORAS PROP. TCEROS.	9.262.130	0	0	27.327	9.289.457	7.885.887	326.623	0	8.212.510	1.076.947
BIENES USO TRANSITO	454.619	2.169.513	121.726	0	2.502.404	0	0	0	0	2.502.404
<b>TOTALES EJERC. ACTUAL</b>	<b>123.917.872</b>	<b>4.244.219</b>	<b>475.929</b>	<b>1.246.323</b>	<b>128.932.484</b>	<b>64.663.651</b>	<b>5.476.053</b>	<b>166.755</b>	<b>69.972.947</b>	<b>58.959.537</b>
<b>TOTALES EJERC. ANTERIOR 30/09/2017</b>	<b>120.274.486</b>	<b>8.610.789</b>	<b>7.603.050</b>	<b>1.607.526</b>	<b>122.889.752</b>	<b>56.625.796</b>	<b>6.394.272</b>	<b>328.045</b>	<b>62.692.021</b>	<b>60.197.731</b>

  
**Lilian Patricia Campos Diaz**  
Contadora Pública  
RUC 2946461-7  
Patente Municipal 010-0043934

  
Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
Síndico


  
**ROLAND C. WALDE**  
Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/18**  
**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								
<b>TOTALES EJERCICIO ACTUAL</b>								
<b>TOTALES EJERCIO ANTERIOR</b>								

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR B. NTEZ CODAS  
 Síndico

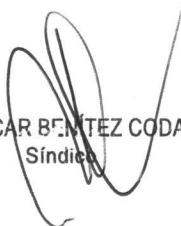
  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**PREVISIONES**  
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "E"

RUBROS	SALDOS AL CIERRE 31/12/2017	AUMENTOS (*)	BAJAS (*)	SALDOS AL CIERRE 30/09/2018	SALDOS AL CIERRE 30/09/2017
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Incobrables (Nota 5)	62.503.877	26.894.847	11.503.105	77.895.619	66.681.017
Obsolescencia de Merc. (Nota 7)	10.160.252	167.294	2.601.926	7.725.620	10.145.704
Fondo Averías de Merc. (Nota 7)	324.762	0	0	324.762	324.762
<b>TOTAL</b>	<b>72.988.891</b>	<b>27.062.141</b>	<b>14.105.031</b>	<b>85.946.001</b>	<b>77.151.483</b>

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico


  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**  
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "F"

DETALLE	EJERCICIO	
	30/09/2018	30/09/2017
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>478.402.860</b>	<b>456.208.228</b>
<b>Existencias al Comienzo del Período</b>	<b>305.398.799</b>	<b>278.969.990</b>
Mercaderías de reventa	244.661.250	224.903.368
Productos terminados	19.657.733	18.710.157
Productos en proceso	12.072.992	13.031.476
Materia primas y materiales	29.006.824	22.324.989
Otros		
<b>Compras y Costos de Producción del Ejercicio</b>	<b>520.002.255</b>	<b>468.510.729</b>
a) Compras	249.342.627	191.620.740
b) Costos de Producción	270.659.628	276.889.989
<b>Existencia al cierre del ejercicio</b>	<b>346.998.194</b>	<b>291.272.491</b>
Mercaderías de reventa	272.104.663	234.264.305
Productos en proceso	28.581.731	28.726.157
Productos en proceso	9.222.364	6.868.615
Materias primas y materiales	37.089.436	21.413.414
<b>COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>478.402.860</b>	<b>456.208.228</b>

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDF**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
 (En miles de guaraníes)

ANEXO "G"

DETALLE	MON. EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		30/09/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO</b>				<b>47.441.839</b>	<b>50.241.019</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>DISPONIBILIDADES (Nota 2)</b>					
Caja USD	U\$S	5.691,00	5.889,89	33.519	239.922
Caja - Pesos	Pesos	0	144,04	0	14.962
Caja - Reales	Reales	537,00	1.468,21	788	7
Bancos Cta. Cte.	U\$S	365.205,27	5.889,89	2.151.019	2.995.562
<b>CREDITOS (Nota 5)</b>					
Cientes	U\$S	1.781.655,45	5.889,89	10.493.755	8.929.039
Valores a Vencer	U\$S	74.166,93	5.889,89	436.835	473.970
<b>OTROS CREDITOS (Nota 6)</b>					
Garantía de Alquiler	U\$S	1.032,00	5.889,89	6.078	5.759
Alquileres Pagados por Adelantado	U\$S	289.094,25	5.889,89	1.702.733	172.215
<b>Bienes de Cambio (Nota 7)</b>					
Mercaderías en Transito	U\$S	3.780.949,41	5.889,89	22.269.376	30.096.624
Mercaderías en Transito	JPY	586.172,00	51,91	30.428	0
Mercaderías en Transito	EURO	2.923,92	6.845,23	20.015	0
<b>Total del Activo Corriente</b>				<b>37.144.546</b>	<b>42.928.060</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>CREDITOS (Nota 5)</b>					
Cientes	U\$S	1.601.275,70	5.889,89	9.431.338	6.999.679
Cientes Demandados	U\$S	134.291,83	5.889,89	790.964	290.960
<b>OTROS CREDITOS (Nota 6)</b>					
Garantía de Alquiler	U\$S	12.732,08	5.889,89	74.991	22.320
<b>Total del Activo No Corriente</b>				<b>10.297.293</b>	<b>7.312.959</b>
<b>PASIVO</b>				<b>216.650.143</b>	<b>259.449.648</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>Deudas Comerciales (Nota 8)</b>				<b>140.237.297</b>	<b>150.508.884</b>
<b>Proveedores del Exterior</b>				<b>55.701.403</b>	<b>41.465.357</b>
Proveedores del Exterior M/E	U\$S	9.073.151,85	5.900,90	53.539.762	38.440.704
Proveedores del Exterior M/E	EURO	311.031,35	6.858,03	2.133.062	2.974.394
Proveedores del Exterior M/E	REAL	109,52	1.471,33	161	0
Proveedores del Exterior M/E	PESOS	196.800,00	144,40	28.418	50.259
<b>Proveedores Locales</b>				<b>8.123.048</b>	<b>7.384.070</b>
Proveedores Locales M/E	U\$S	1.322.165,06	5.900,90	7.801.964	7.384.070
Proveedores Locales M/E	REALES	129.200,00	1471	190.096	0
Proveedores Locales M/E	EUROS	19.100,00	6.858,03	130.988	0
<b>Deudas Financieras (Nota 9)</b>				<b>76.412.846</b>	<b>101.659.457</b>
Doc.a Pagar a Accionistas US\$	U\$S	450.000,00	5.900,90	2.655.405	61.330.731
Intereses a Pagar s/ Ptmos. Acc. US\$	U\$S	13.402,71	5.900,90	79.088	2.635.775
(-) Int. a Vencer s/ Ptmos. Acc.US\$	U\$S	(12.136,96)	5.889,89	(71.485)	(2.608.399)
Cartas de Creditos M/E - Dolares	U\$S	12.498.066,11	5.900,90	73.749.838	40.301.350
<b>Total del Pasivo Corriente</b>				<b>216.650.143</b>	<b>252.168.341</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>Deudas Financieras M/E (Nota 9)</b>				<b>0</b>	<b>7.281.307</b>
Documentos a Pagar Accionistas US\$	U\$S	-	5.900,90	0	7.281.274
Intereses a Pagar Accionistas US\$	U\$S	-	5.900,90	0	8.777
Intereses a Vencer Accionistas US\$	U\$S	-	5.889,89	0	(8.744)
<b>Total del Pasivo No Corriente</b>				<b>0</b>	<b>7.281.307</b>

  
**Lilian Patricia Campos Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR B. NÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2018**  
**INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**  
 (en miles de guaraníes)

ANEXO "H"

RUBROS	GASTOS DE						TOTAL	
	ADMINISTRAC.		COMERCIALIZ.		OTROS		30/09/2018	30/09/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017		
Remuneraciones de administradores, directores, sindicos y consejo de vigilancia.	2.378.409	2.240.042	689.394	649.288	0	0	3.067.803	2.889.330
Honorarios y remuneraciones por servicios	11.686.332	11.877.078	15.815.618	15.562.319	0	0	27.501.950	27.439.397
Sueldos y Jornales.	16.621.661	16.204.518	48.934.853	47.810.912	0	0	65.556.514	64.015.430
Contribuciones sociales.	2.406.519	2.583.437	7.034.028	6.575.288	0	0	9.440.546	9.158.725
Servicios mant. reparacion-Combustibles.	89.263	107.656	2.046.591	1.747.484	0	0	2.135.855	1.855.140
Gastos de publicidad y propaganda.	478.057	601.416	20.372.313	18.902.672	0	0	20.850.370	19.504.088
Servicios Basicos y Alquileres.	9.159.368	8.927.814	12.145.718	10.885.800	0	0	21.305.086	19.813.614
Depreciación Bienes de Uso.	0	0	0	0	3.924.125	3.791.245	3.924.125	3.791.245
Servicios y Gastos Varios.	8.845.919	7.411.895	6.530.605	6.286.325	0	0	15.376.524	13.698.220
Pagos de Impuestos.	1.122.064	2.511.316	526.824	545.667	0	0	1.648.889	3.056.983
Gastos Financieros.	0	0	0	0	28.862.962	32.921.283	28.862.962	32.921.283
Previsiones.	0	0	0	0	27.062.141	29.970.737	27.062.141	29.970.737
<b>TOTALES EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>52.787.592</b>	<b>52.465.172</b>	<b>114.095.944</b>	<b>108.965.755</b>	<b>59.849.228</b>	<b>66.683.265</b>	<b>226.732.765</b>	<b>228.114.192</b>

  
**Lilian Patricia Campos Diaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

20

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL  
30/09/2018**


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

ANEXO "I"

INDICADORES ACTIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	EJERCICIO 30/09/2018	EJERCICIO 30/09/2017
Volumen de Produccion en G.	28.581.731	28.726.157
Volumen de Ventas en G.	769.685.107	762.591.681
Cantidad de Empleados y Obreros	1.253	1.238
Consumo de Energia en G.	2.105.565	1.649.258
Cantidad de Sucursales	77	76

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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**BALANCE GENERAL AL  
30/09/2018**

**INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS**

**ANEXO " J "**

<b>INDICES</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</b>
LIQUIDEZ (1)	<b>3,89</b>	<b>4,73</b>
ENDEUDAMIENTO (2)	<b>0,78</b>	<b>0,86</b>
(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 Diaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR B. NITEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**ANEXO " 1 "**


**Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2018  
(en miles de guaraníes)**

Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	% Prev. s/Cartera
<b>A. Cartera No Vencida</b>	<b>437.288.483</b>		
<b>Composición Cartera Vencida</b>			
Normal	46.609.040	-	0%
En Gestión de Cobro	37.130.582	37.130.582	100%
En Gestión de Cobro Judicial	25.485.388	25.485.388	100%
<b>B. Cartera Vencida</b>	<b>109.225.010</b>		
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITO</b>			<b>546.513.493</b>
<b>(-) TOTAL PREVISIONES</b>			<b>(77.895.620)</b>
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>468.617.873</b>

Observaciones	
Criterios de Clasificación Utilizados	
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 Díaz**  
 Contadora Pública  
 RUC 2946461-7  
 Patente Municipal 010-0043934

  
 Lic. OSCAR BENÍTEZ CODAS  
 Síndico

  
**ROLAND C. WALDE**  
 Director

**CHACOMER S.A.E.**

**INFORME DEL SINDICO, CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE  
CERRADO AL 30.09.2018 DEL EJERCICIO QUE CIERRA AL 31.12.2018**

AL PRESIDENTE Y DIRECTORES DE CHACOMER S.A.E.

Estimados señores:

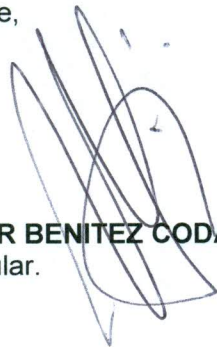
En mi carácter de Síndico titular, fiscalicé la dirección y administración de CHACOMER S.A.E. durante el periodo que va del 01/01/2018 al 30/09/2018, del ejercicio que cierra al 31/12/2018.

Al efecto; asistí a las Asambleas de Accionistas y a las Sesiones de Directorio realizadas en dicho periodo; analicé conceptualmente los Estados Contables con sus Notas y Anexos correspondientes al tercer trimestre cerrado al 30.09.2018, del ejercicio que cierra al 31.12.2018.

Por tratarse del tercer trimestre los auditores independientes contratados a efectos de la realización de los controles establecidos en el Código Civil y en las leyes que reglan el Mercado Capitales, aún no emitieron dictamen sobre los referidos Estados Contables.

En mi opinión, los referidos Estados Contables y la actuación del Directorio en este periodo se ajustó a la ley y a los estatutos sociales.

Atentamente,



**LIC. OSCAR BENITEZ CODAS**  
Síndico Titular.

Asunción, 01 de noviembre del 2018.

Asunción, 01 de noviembre de 2018


Señores  
CHACOMER S.A.E.  
Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al requisito exigido por la COMISION NACIONAL DE VALORES en la Resolución CNV N° 763/04 – Art. 131, tengo el agrado de presentar el siguiente informe:

1. La Administración de CHACOMER S.A.E., me ha proveído el detalle de deudas de la sociedad al 30/09/2018, con indicación de la nómina de acreedores comerciales, financieros, fiscales, sociales y otros pasivos; y del vencimiento de las deudas respectivas.
2. He cotejado la información del detalle mencionado precedentemente, con los saldos que surgen de los registros contables de la sociedad.
3. Con base en la información obtenida y en el examen realizado he preparado el resumen de la situación de las deudas de la sociedad que se adjunta en ANEXO I y que forma parte de éste informe.
4. Conforme a los datos que surgen de los estados contables de CHACOMER S.A.E., al 30/09/2018, el coeficiente de endeudamiento total de la sociedad (total pasivo/total patrimonio neto) es de 0,78.

Atentamente,

  
Lic. Oscar Benítez Cotas  
*Síndico Titular*  
CHACOMER S.A.E.

DEUDAS AL	30/09/2018		(en miles de G.)			
	Moneda Extranjera	T. de Cambio	TOTAL	A VENCER	VENCIDAS	
<b>DEUDAS CORRIENTES</b>			<b>250.237.056</b>	<b>250.237.056</b>	<b>0</b>	
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>						
<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>						
Deudas en Dolares	USD	9.073.151,85	5.900,90	53.539.762	53.539.762	0
Deudas en Reales	BRL	109,52	1.471,33	161	161	0
Deudas en Euros	EUR	311.031,35	6.858,03	2.133.062	2.133.062	0
Deudas en Pesos	ARS	196.800,00	144,40	28.418	28.418	0
<b>TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>				<b>55.701.403</b>	<b>55.701.403</b>	<b>0</b>
<b>PROVEEDORES LOCALES M/E</b>						
Deudas en Dolares	USD	1.293.419,88	5.900,90	7.632.341	7.632.341	0
Deudas en Euros	EUR	19.100,00	6.858,03	130.988	130.988	0
Deudas en Reales	BRL	129.200,00	1.471,33	190.096	190.096	0
<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES M/E</b>				<b>7.953.426</b>	<b>7.953.426</b>	<b>0</b>
<b>PROVEEDORES LOCALES M/N</b>	PYG			24.216.339	24.216.339	0
<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES M/N</b>				<b>24.216.339</b>	<b>24.216.339</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES</b>				<b>32.169.764</b>	<b>32.169.764</b>	<b>0</b>
<b>PROV. EMPRESAS ASOCIADAS M/E Y M/N</b>						
Deudas en Dolares	USD	28.745,18	5.900,90	169.622	169.622	0
Deudas en Guararnies	PYG			692.194	692.194	0
<b>TOTAL EMPRESAS ASOCIADAS</b>				<b>861.816</b>	<b>861.816</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEUDAS COMERCIALES CORRIENTE</b>				<b>88.732.984</b>	<b>88.732.984</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>						
Bonos a Pagar Cte				66.000.000	66.000.000	0
Intereses a Pagar S/ Bonos G.				31.909.534	31.909.534	0
(-) Intereses a Vencer S/ Bonos G.				(30.604.231)	(30.604.231)	0
Intereses a Pagar a Accionistas G.				1.421.938	1.421.938	0
(-) Intereses a Vencer de Accionistas G.				(1.332.432)	(1.332.432)	0
<b>TOTAL DEUDAS EN M/N</b>				<b>69.894.809</b>	<b>69.894.809</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS EN M/E</b>						
Documentos a Pagar a Accionistas US\$		450.000,00	5.900,90	2.655.405	2.655.405	0
Intereses a Pagar a Accionistas US\$		13.402,71	5.900,90	79.088	79.088	0
(-) Intereses a Vencer de Accionistas US\$		(12.136,96)	5.889,89	-71.485	-71.485	0
Cartas de Créditos		12.498.066,11	5.900,90	73.749.838	73.749.838	0
<b>TOTAL DEUDAS EN M/E</b>				<b>76.412.846</b>	<b>76.412.846</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEUDAS FINANCIERAS CORRIENTE</b>				<b>146.307.656</b>	<b>146.307.656</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS FISCALES</b>						
Direccion Gral. De G. Contribuyentes				7.027.414	7.027.414	0
Retenciones A Pagar				538.842	538.842	0
<b>TOTAL DEUDAS FISCALES</b>				<b>7.566.256</b>	<b>7.566.256</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS SOCIALES</b>				6.467.697	6.467.697	0
<b>TOTAL DEUDAS SOCIALES</b>				<b>6.467.697</b>	<b>6.467.697</b>	<b>0</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>						
Creditos a Regularizar				209.322	209.322	0
Alquileres a Pagar				1.452	1.452	0
Anticipos de Clientes M/N				844.538	844.538	0
Seguros a Pagar				107.150	107.150	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTE</b>				<b>1.162.463</b>	<b>1.162.463</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS NO CORRIENTES</b>				<b>254.096.431</b>	<b>254.096.431</b>	<b>0</b>
<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>						
Deudas En M/N						
Bonos G.				224.000.000	224.000.000	0
Intereses a Pagar s/ Bonos G.				50.511.288	50.511.288	0
(-) Intereses A Vencer s/ Bonos G.				(44.414.857)	(44.414.857)	0
Documentos a Pagar a Accionistas G				24.000.000	24.000.000	-
Intereses a Pagar a Accionistas G				444.822	444.822	-
(-) Intereses a Vencer de Accionistas G				(444.822)	(444.822)	-
<b>TOTAL DEUDAS EN M/N</b>				<b>254.096.431</b>	<b>254.096.431</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEUDAS FINANCIERAS NO CORRIENTE</b>				<b>254.096.431</b>	<b>254.096.431</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEUDAS AL</b>		<b>30/09/2018</b>		<b>504.333.487</b>	<b>504.333.487</b>	<b>0</b>

Nota: Conforme a la información recibida de la Gerencia de Chacomer S.A.E., y de la revisión efectuada de las actas de directorio, no surge que la firma tenga deudas privilegiadas o preferentes al

30/09/2018



**ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

**AL 30/09/2018**

**A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS**

Según Art. 34 de la Ley 1284/98 (indicar nombres de las partes)

Inciso a)

WALDE SIEMENS, CARLOS TEODORO  
WALDE SIEMENS, ERNESTO FERNANDO  
WALDE SIEMENS, ROLAND CORNI  
WALDE, AGNES FUNK DE

Inciso b) **NO APLICABLE**

Inciso c)

KAETHLER, HEINZ W.  
NEUFELD, ALFRED  
NEUFELD, WILMA DE  
WALDE SIEMENS, CARLOS TEODORO  
WALDE, GISELA LOEWEN DE  
WALDE LOEWEN, RALF THOMAS  
WALDE LOEWEN, CLAUS JUERGEN  
WALDE LOEWEN, KARL MATTHIAS  
WALDE SIEMENS, ROLAND CORNI  
WALDE, AGATHA K. LEPP DE  
WALDE, ERNESTO FERNANDO  
WALDE, ALICE PANKRATZ DE  
WALDE, AGNES FUNK DE  
WALDE SIEMENS, HORST WERNER

Inciso d)

WALDE SIEMENS, CARLOS TEODORO  
WALDE SIEMENS, ERNESTO FERNANDO  
WALDE SIEMENS, ROLAND CORNI  
WALDE, AGNES FUNK DE  
WALDE LOEWEN, RALF THOMAS  
BENITEZ CODAS, OSCAR

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.

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	participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo)
<b>NO APLICABLE</b>			

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación.

Activos de la sociedad comprometidos en más del 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
<b>NO APLICABLE</b>			

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

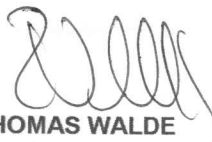
Vinculación por nivel de endeudamiento:

Según Art. 1°) Resolución CNV N°1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
<b>NO APLICABLE</b>	

**B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

	AL 30/09/2018	AL 30/09/2017
En forma comparativa con el mismo período del año anterior.		
<b>Activo</b>	0	0
Cuentas por cobrar	0	0
<b>Pasivo</b>	<b>29.252.514.542</b>	<b>60.545.852.437</b>
Cuentas a pagar	29.252.514.542	60.545.852.437
<b>Ingresos</b>	0	0
<b>Egresos</b>	<b>20.926.906.465</b>	<b>17.838.918.833</b>


  
**THOMAS WALDE**  
 Director