



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC 80023325 - 5

Asunción, 10 de Noviembre de 2017.

Señores
COMISIÓN NACIONAL DE VALORES
Presente

Att.: **Econ. Fernando Aníbal Escobar Espínola**
Presidente
C.C.: **BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A.**
Lic. Rodrigo Callizo
Presidente

**Ref.: Información Periódica Trimestral al 30/09/2017 del FRIGORIFICO
CONCEPCION S.A.**

De nuestra consideración:

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 4º inciso a) de la Resolución 5/92 y al artículo 128º, inciso a) de la Resolución 763/04, presentamos a Usted y por su intermedio a la instancia correspondiente, los informes referentes al período finalizado al 30 de Setiembre del 2.017, detallados a continuación:

- a) Acta del Directorio N° 308 mediante el cual se aprueba la documentación a ser presentada a la Comisión Nacional de Valores;
- b) Estados contables básicos de acuerdo a lo dispuesto en las normativas de la Comisión Nacional de Valores con sus anexos correspondientes;
- c) Informe del síndico: Cuadro de Deudas de la entidad y el dictamen correspondiente de acuerdo al artículo 1124 del Código Civil;

Atentamente,

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.


Jair Antonio de Lima
Presidente

CASA MATRIZ:

Km. 6 Camino Aeropuerto
Tel-Fax (0331) 240 610 - Tel. (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
e-mail: fconcep@concepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCION:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Herib Campos Cervera
Tel-Fax: (595 21) 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
e-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Py





ACTA DE SESION DEL DIRECTORIO DEL
FRIGORIFICO CONCEPCIÓN S.A. Nº 308

En la Ciudad de Asunción República del Paraguay, a los ocho días del mes de Noviembre del año dos mil diez y siete, siendo las 10:30 Horas, en la sede social de **FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.**, situado en Avenida Santa Teresa esquina Aviadores del Chaco, Edificio Torres del Paseo 1, 17º y 18 º Piso, se reúnen en Sesión de Directorio, los Señores Directores: **1) El Señor JAIR ANTONIO DE LIMA**, Presidente del Directorio, **2) El Sr. JULIANO KINTSCHEV TIBURCIO**, Vice-Presidente del Directorio, **3) El Señor PEDRO CASSILDO PASCUTTI**, Director Gerente General, **4) La LIC. CORINA E. MEZA DE ALARCON**, Directora Titular, **5) El Sr. MARCOS ANDRE HERMANN**, Director Titular y **6) El LIC. JOSE CARLOS MONGELOS PANKOW**, Síndico Titular. Asisten a esta sesión, los Sres. **C.P. Oper Martinez**, Contador de la sociedad y la **Lic. Delia Brítez de Espínola**, Gerente de Contabilidad de la sociedad, ambos en carácter de expositores técnicos de los Informes Financieros. Todos los miembros del Directorio, presentes en esta sesión, en pleno ejercicio de sus funciones estatutariamente asignadas, se abocan a tratar el siguiente

ORDEN DEL DIA:

- 1- Lectura y Consideración del Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo, con sus respectivas Notas a los Estados Contables, Anexos exigidos por la C.N.V. e Informe del Síndico sobre los estados contables, todos al 30 de Setiembre de 2017.** Esta sesión está abocada al análisis de la información financiera del Frigorífico con corte al 30/09/2017, en razón de que como entidad emisora inscrita en la COMISION NACIONAL DE VALORES, según Resolución Nº 1259/10 y ante la BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A. según Resolución Nº 899/10, estamos obligados a reportar nuestra información financiera, en los términos exigidos por las disposiciones legales y reglamentarias que rigen para



este tipo de entidades, y en especial en cumplimiento al artículo 3º de la Resolución 5/92 y al artículo 127º de la Resolución 763/04. La Lic. Delia Britz Espinola procede a dar lectura a los Informes Financieros mencionados y tras un breve análisis y evaluación de los mismos, son aprobados por este Directorio. Aclara en su exposición, que todos los informes presentados se ajustan en sus formatos a las exigencias de la COMISION NACIONAL DE VALORES en sus disposiciones reglamentarias, para su presentación a la misma, a lo cual se suma el Informe del Síndico, en el cual se detallan las deudas financieras, comerciales, bonos bursátiles y otros pasivos de la sociedad, los cuales fueron debidamente auditados, debidamente firmados por Lic. José Carlos Mongelós Pankow, síndico actual en ejercicio de la sociedad. Previa lectura de todos los informes expuestos en esta sesión, los señores directores presentes, proceden a intercambiar pareceres sobre los informes presentados para luego aprobarlos íntegramente, y encomiendan a la Lic. Corina Meza de Alarcón, en su carácter de Directora Titular se haga cargo de la respectiva presentación a la COMISION NACIONAL DE VALORES y a la BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A. para de este modo dar cumplimiento a los requerimientos de documentación periódica trimestral a ser presentada por las entidades emisoras. Los asistentes a la presente sesión, autorizan suficientemente al Presidente o al Vicepresidente del Directorio en ejercicio, quien ejerce el Uso de la firma social y Representación Legal de la sociedad, tal y como lo prevé el artículo 25 de los Estatutos Sociales, con respecto a los casos de ausencia del Presidente, a suscribir todos los Informes Financieros aprobados, a ser presentados a los entes contralores de la sociedad,-----

- 2- **Designación del profesional contable para firma de los estados financieros.** Estando presentes el **C.P. Oper Llorens Martinez** y la **Lic. Delia Brítez**, manifiesta el Sr. Jair de Lima que para una mejor gestión, se procede a la reestructuración de responsabilidades profesionales, referentes al cargo de Contador General de la sociedad. Por tal motivo, se designa como **Contadora Principal** de la sociedad a la **Lic. Delia Brítez Espínola**, quien posee vasta experiencia para la gestión contable y gerenciamiento del equipo de trabajo, razón por la cual a partir de la



emisión de los Estados Financieros al 30/09/2017, ella procederá a ser la profesional responsable de los mismos, firmando como tal todos los informes financieros emitidos por Frigorífico Concepción S.A. Se designa en este mismo acto al C.P. Oper Martínez, como contador de las otras empresas del grupo Concepción, como ser Agroganadera Concepción S.A., Transportadora Concepción S.A., Concepción Palace Hotel S.A., Central de la Carne Concepción S.A. y G.J. Emprendimientos S.A., quien deberá emitir todos los informes financieros bajo su estricta responsabilidad. Todo lo expuesto en este punto, es aprobado con todos los votos presentes en la sesión. Se encomienda a la Lic. Corina Meza de Alarcón, en su carácter de Directora Titular se haga cargo también de la respectiva comunicación a la COMISION NACIONAL DE VALORES y a la BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A. para de este modo dar cumplimiento a lo exigido para esta situación.-----

No habiendo otro asunto que tratar, se levanta la sesión, siendo las 11:47 horas.-----


JULIANO KINTSCHEV TIBURCIO
Vice Presidente


JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente


LIC. CORINA MEZA DE ALARCON
Directora Titular


PEDRO CASSIDO PASCUTTI
Director Titular y Gerente General


LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular


MARCOS ANDRE HERMANN
Director Titular



ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2.017 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR.

Información del Tercer Trimestre del año 2.017

Por el período del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2.017

DENOMINACION	FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
DOMICILIO LEGAL	Km. 6 1/2 Camino Aeropuerto - Ruta Cnel. Franco que une Concepción-Pozo Colorado.
ACTIVIDAD PRINCIPAL	Compra y procesamiento de ganado vacuno para comercialización de carnes y sus derivados (subproductos y curtiembre), principalmente en el mercado del exterior y en el mercado local. Adicionalmente produce biodiesel utilizando como materia prima la grasa animal.

DOCUMENTACION ESTATUTARIA DE LA SOCIEDAD

ESCRITURA PUBLICA PASADA ANTE EL ESCRIBANO PUBLICO	Nº	FECHA	INSCRIPTA EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO	EN FECHA	CON EL NUMERO
JULIO CESAR ORTIZ DUARTE	70	28/08/1997	CONSTITUCION DE NELORE IMPORTADORA Y EXPORTADORA S.R.L.	05/09/1997	490, folio 4.596, serie "B"
JOSE CAYO ESTIGARRIBIA MARTINEZ	134	25/09/1998	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES Y CAMBIO DE DENOMINACION DE NELORE S.R.L. A FRIGORIFICO Concepción S.R.L.	13/10/1998	608, folio 5.216, serie "B"
JOSE CAYO ESTIGARRIBIA MARTINEZ	1	08/01/1999	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR CESION DE CUOTAS	27/01/1999	111, folio 754, serie "B"
JOSE CAYO ESTIGARRIBIA MARTINEZ	57	19/04/1999	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR CESION DE CUOTAS	07/06/1999	591, folio 4.761, serie "A"
JOSE CAYO ESTIGARRIBIA MARTINEZ	83	19/10/2000	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES, AUMENTO DE CAPITAL.	30/10/2000	934, folio 7.181, serie "A"
DANIEL PEDRO VIERCI CASACCIA	68	02/08/2001	TRANSFORMACION DE FRIGORIFICO Concepción S.R.L. A FRIGORIFICO Concepción S.A.	29/08/2001	366, folio 4.101, serie "C"
DANIEL PEDRO VIERCI CASACCIA	72	13/12/2005	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES, AUMENTO DE CAPITAL Y EMISION DE ACCIONES	01/02/2006	99, folio 1.161, serie "D"
RAMON ZUBIZARRETA ZAPUTOVICH	32	19/06/2007	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES, AUMENTO DE CAPITAL Y EMISION DE ACCIONES	03/06/2008	603, folio 6.957, serie "D"
RAMON ZUBIZARRETA ZAPUTOVICH	46	25/06/2008	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES	30/07/2008	559, folio 5.745, serie "D"
RAMON ZUBIZARRETA ZAPUTOVICH	7	20/01/2010	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR AUMENTO DE CAPITAL	05/02/2010	161, folio 1.627, serie "D"
RAMON ZUBIZARRETA ZAPUTOVICH	6	20/01/2010	EMISION DE ACCIONES DENTRO DEL CAPITAL AUTORIZADO	02/05/2010	158 folio 1.601, Serie "D"
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	32	19/06/2012	EMISION DE ACCIONES DENTRO DEL CAPITAL AUTORIZADO		
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	59	24/06/2014	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR AUMENTO DE CAPITAL	07/11/2014	610, folio 6.946, serie C
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	23	24/06/2014	EMISION DE ACCIONES DENTRO DEL CAPITAL AUTORIZADO	18/08/2014	475, folio 5300, Serie A
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	16	24/07/2015	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR AUMENTO DE CAPITAL	17/08/2015	1051, folio 01 y sigtes., Serie Comercial
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	15	24/07/2015	EMISION DE ACCIONES DENTRO DEL CAPITAL AUTORIZADO	17/08/2015	1051, folio 152 y sigtes., Serie Comercial
MONICA PATRICIA BOGADO PASCOTTINI	5	27/06/2016	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR AUMENTO DE CAPITAL	26/07/2016	02, folios 10-18, Serie Comercial y 03, folio 011, Serie comercial
MONICA BEATRIZ ROUSILLON	370	17/07/2017	MODIFICACION DE ESTATUTOS SOCIALES POR AUMENTO DE CAPITAL	18/08/2017	03, folios 19 y sigtes., Personas Juridicas y 034, folio 25, Sección Comercio

INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES Según Res. 1.259/10 de fecha 10 de Marzo del 2.010

VIGENCIA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES 99 AÑOS CONTADOS A PARTIR DEL 13/10/1998

COMPOSICION DEL CAPITAL

TOTAL DE ACCIONES SUSCRITAS E INTEGRADAS	Cantidad de acciones	Capital representado en Guaraníes
3.000 (Tres mil) de G. 100.000.000.- cada una	2.939	293.900.000.000
Tipo de acciones: Ordinarias Nominativas	61	6.100.000.000
Nº de votos que otorga cada una: Voto simple	3.000	300.000.000.000

Frigorífico Concepción S.A.
Lic. Delia S. Brítez E.
Gerente

Lic. José C. Mongelós
Síndico Titular

Frigorífico Concepción S.A.
Pedro C. Pascutti
Gte. General

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	30.09.17	30.09.16
CORRIENTE		
Disponibilidades (nota 3)	11.595.398.044	12.842.286.779
Cuentas por cobrar (nota 4)	289.463.733.964	279.600.589.765
Otros créditos (nota 5)	114.251.179.553	100.996.320.350
Menos Previsión para incobrables (Anexo E)	-5.029.727.118	-
Créditos fiscales (nota 6)	166.897.637.520	84.519.488.430
Bienes de cambio (nota 7)	281.498.410.770	204.935.082.196
Total activo circulante	858.676.632.733	682.893.767.520
NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar - clientes del exterior (nota 4)	1.131.954.490	832.457.824
Menos Previsión para incobrables (Anexo E)	(333.400.039)	(348.348.684)
Otros créditos (nota 5)	27.517.901	-
Créditos fiscales (nota 6)	65.299.344.068	128.833.201.616
Bienes de uso (Anexo A y nota 2g)	75.385.870.886	55.262.282.154
Bienes de uso fideicomitados (Anexo A y nota 8)	207.189.815.657	205.434.543.577
B. de uso fideicomitados - Curtiembre (Anexo A y nota 8)	37.044.984.929	37.539.187.609
Total activo realizable a largo plazo	385.746.087.892	427.553.324.096
TOTAL ACTIVO	1.244.422.720.625	1.110.447.091.616
PASIVO		
CORRIENTE		
Deudas financieras (nota 9)	430.506.707.220	283.564.369.001
Deudas comerciales (nota 10)	54.046.355.334	98.164.335.202
Bonos bursátiles (nota 11)	13.134.652.413	6.924.454.213
Otros pasivos (nota 12)	43.420.316.249	24.892.423.545
Total pasivo exigible a corto plazo	541.108.031.216	413.545.581.961
NO CORRIENTE		
Deudas financieras (nota 9)	70.572.119.313	120.021.994.515
Bonos bursátiles (nota 11)	137.914.248.413	121.811.658.237
Otros pasivos (nota 12)	294.948.320	19.538.084.873
Total pasivo exigible a largo plazo	208.781.316.046	261.371.737.625
TOTAL PASIVO	749.889.347.262	674.917.319.586
PATRIMONIO NETO		
Capital social (nota 14)	300.000.000.000	255.700.000.000
Reserva legal (nota 14)	16.401.721.283	13.688.788.519
Reserva de revalúo	41.775.096.171	34.666.645.920
Reservas especiales (nota 8)	90.034.404.188	100.038.226.876
Resultados acumulados	35.314.082	35.314.082
Resultado del ejercicio	46.286.837.639	31.400.796.633
TOTAL PATRIMONIO NETO	494.533.373.363	435.529.772.030
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.244.422.720.625	1.110.447.091.616

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Pedro Cassildo Pascutti
Director Gerente General

Lic. Delia S. Brites E.
Gerente de Contabilidad
Ruc 935825-0

Jair Antonio de Lima
Presidente

Lic. José Carlos Morcelos F.
Síndico Titular

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA


**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**


Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016
(Expresado en Guaraníes)

	<u>30.09.17</u>	<u>30.09.16</u>
Ventas (nota 15)	1.825.761.799.521	1.745.543.219.855
Costo de ventas (Anexo F y nota 15)	<u>(1.669.943.034.411)</u>	<u>(1.614.624.698.539)</u>
Resultado Bruto	155.818.765.110	130.918.521.316
Gastos de operación y comercialización (Anexo H)	(34.791.506.681)	(33.715.721.572)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal (Anexo H)	(18.260.739.425)	(12.936.397.348)
Gastos de administración (Anexo H)	<u>(13.882.408.972)</u>	<u>(9.211.260.150)</u>
Resultado operativo (EBITDA)	88.884.110.032	75.055.142.246
Gastos de Depreciación	(13.991.105.196)	(10.611.251.930)
Resultado operativo (EBIT)	74.893.004.836	64.443.890.316
Resultados financieros	(24.686.000.879)	(23.414.572.104)
Otros Ingresos y Egresos - neto	<u>1.222.815.641</u>	<u>(6.139.544.175)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	51.429.819.598	34.889.774.037
Impuesto a la renta	<u>(5.142.981.959)</u>	<u>(3.488.977.404)</u>
Ganancia del ejercicio	46.286.837.639	31.400.796.633
Asignación a Reserva legal	-	-
Resultado neto distribuible	<u>46.286.837.639</u>	<u>31.400.796.633</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


Pedro Cassitto Pascutti
Director Gerente General


Lic. Delia S. Britez E.
Gerente de Contabilidad
Ruc 935825-0


Jair Antonio de Lima
Presidente


Lic. José Carlos Mengoles P.
Síndico Titular

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016 (Expresado en Guaraníes)

	Capital social (nota 14)	Reserva legal (nota 14)	Reservas Especiales	Reserva de revalúo	Resultados Acumulados	Resultados del periodo	Total
Saldos al 30 de setiembre de 2016	255.700.000.000	13.688.789.519	100.038.226.876	34.666.646.920	35.314.082	31.400.796.633	435.629.772.030
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	(31.400.796.633)	-31.400.796.633
Capitalización de Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Revalúo de bienes de uso del ejercicio	-	-	-	4.996.512.788	-	-	4.996.512.788
Revalúo de bienes fideicomitidos	-	-	-	2.111.937.463	-	-	2.111.937.463
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	54.258.655.271	54.258.655.271
- Reserva legal del ejercicio	-	2.712.932.764	-	-	-	(2.712.932.764)	-
Reservas Especiales (**)	-	-	-10.003.822.688	-	-	-	-10.003.822.688
Saldos al 31 de diciembre de 2016	255.700.000.000	16.401.721.283	90.034.404.188	41.775.096.171	35.314.082	51.545.722.507	455.492.258.231
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	51.545.722.507	(51.545.722.507)	-
Capitalización de Resultados Acumulados (*)	44.300.000.000	-	-	-	-44.300.000.000	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-7.245.722.507	-	-7.245.722.507
Revalúo de bienes de uso del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Revalúo de bienes fideicomitidos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	46.286.837.639	46.286.837.639
- Reserva legal del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Reservas Especiales	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre 2017	300.000.000.000	16.401.721.283	90.034.404.188	41.775.096.171	35.314.082	46.286.837.639	494.533.373.363

(*) Aprobado en Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 24 de fecha 2 de mayo de 2017.

(**) Reclasificado a Pasivo por Impuesto diferido

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Lic. Dalia S. Brites E.
 Gerente de Contabilidad
 Ruc 936826-0

Pedro Cassilío Pascutti
 Director Gerente General

Jair Antonio de Lima
 Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA


**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**

Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016
(Expresado en guaraníes)

	<u>30.09.17</u>	<u>30.09.16</u>
I. FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas de clientes	1.684.668.010.821	1.476.439.241.067
Pagos efectuados a proveedores y empleados	<u>(1.719.949.696.769)</u>	<u>(1.556.240.487.040)</u>
Efectivo generado por las operaciones	(35.281.685.948)	(79.801.245.973)
Otros ingresos y egresos - neto	1.222.815.641	(6.139.544.175)
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	<u>(34.058.870.307)</u>	<u>(85.940.790.148)</u>
II. FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(17.864.533.128)	(16.060.624.076)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(17.864.533.128)</u>	<u>(16.060.624.076)</u>
III. FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Aumento de deudas bancarias	60.081.759.207	36.340.746.034
Intereses pagados y gastos bancarios	(19.070.281.243)	(23.414.572.104)
(Pagos) Colocaciones de Bonos bursátiles	14.782.208.534	86.200.256.198
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	<u>55.793.686.498</u>	<u>99.126.430.128</u>
Variación neta de efectivo	3.870.283.063	(2.874.984.096)
Efectivo al inicio del periodo	7.725.114.981	15.717.270.875
Efectivo al final del periodo	<u>11.595.398.044</u>	<u>12.842.286.779</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


Pedro Cassido Pascutti
Director Gerente General


Lic. Delia S. Britez E.
Gerente de Contabilidad
Ruc 935825-0


Jair Antonio de Lima
Presidente


Lic. José Carlos Mangano
Síndico Titular



FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 (Cifras expresadas en Guaraníes).

NOTA 1 – DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

La Sociedad fue constituida originalmente con la denominación “Nelore Importadora y Exportadora S.R.L.” el 28 de agosto de 1997 según Escritura Pública N° 70, inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 490, folio 4596 y siguientes de la sección Contratos con fecha 5 de setiembre de 1997.

Posteriormente, en fecha 25 de setiembre de 1998 según Escritura Pública N° 134, se cambió la denominación a Frigorífico Concepción S.R.L., lo cual fue inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 608, folio 5216 y siguientes con fecha 13 de octubre de 1998.

Finalmente en fecha 2 de agosto de 2001 según Escritura Pública N° 68, se decidió transformar la personería jurídica de Sociedad de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima.

La Sociedad se dedica principalmente a la compra y procesamiento de ganado vacuno, y a la comercialización de carnes tanto en el mercado local como en el exterior.

Según Escritura Pública N° 46, de fecha 25 de junio de 2008, la Sociedad también puede emitir Títulos - Valores que podrán ser negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y se presentan en forma comparativa con los del periodo anterior, los cuales han sido reclasificados para facilitar su comparabilidad.

Los presentes estados financieros se exponen siguiendo los lineamientos de presentación establecidos en las normas de la Comisión Nacional de Valores al solo efecto de su presentación ante dicho organismo de control.

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se expresan en Guaraníes y se han preparado sobre la base de costos históricos (excepto por el revalúo de los bienes de uso y de los bienes en fideicomiso y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera) y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la Sociedad, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

Según el índice general de precios al consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada al 30 de setiembre de 2017 y 2016 fue del 2,7% y 2,5% respectivamente.

b. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (totalmente en dólares estadounidenses) se valuaron al tipo de cambio comprador y vendedor vigente a la fecha de cierre del periodo para activos y pasivos respectivamente (US\$ 1 = Gs. 5.654 para activos y US\$ 1 = Gs. 5.660 para pasivos al 30 de setiembre de 2017 y US\$ 1 = Gs. 5.551 para activos y US\$ 1 = Gs. 5.561 para pasivos al 30 de setiembre de 2016).

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del periodo, son reconocidas en resultados de cada periodo en el que se producen.

c. Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

Activos no financieros

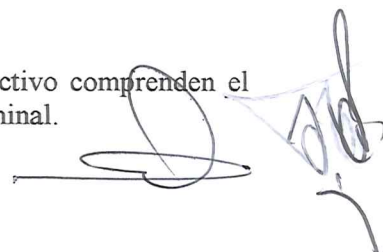
Los valores contables de los activos de la sociedad diferentes de bienes de cambio e impuesto diferido son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro.

Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta y el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en períodos anteriores se analizan en cada fecha de cierre de año en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos y se presentan a su valor nominal.



e. Bienes de uso fideicomitidos

Los bienes de uso fideicomitidos que se mencionan en la nota 8 fueron transferidos al patrimonio autónomo. De acuerdo al contrato, los bienes fueron transferidos al Fiduciario e inscriptos en los Registros Públicos, no obstante la Sociedad mantiene efectivamente el control de los bienes fideicomitidos. Las depreciaciones de los bienes de uso fideicomitidos son registradas por la Sociedad, utilizando el método lineal y similares vidas útiles que para los bienes de uso.

f. Bienes de Cambio

Las existencias se valúan a su costo de adquisición, o a su valor neto de realización si éste es menor. Los ajustes a valores netos de realización se incluyen en el costo de los bienes vendidos.

Las materia primas, materiales y suministros se valuaron a su costo histórico en guaraníes.

Los productos terminados y productos en proceso incluyen el costo de la materia prima, materiales y suministros, más el costo de la mano de obra y gastos de fabricación valuados en guaraníes, o al valor neto de realización si éste es menor. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos costos estimados de terminación y gastos de venta.

Los productos terminados, así como las materias primas, materiales y suministros consumidos se tomaron al costo promedio ponderado.

Las mercaderías en tránsito se valúan a su costo histórico en dólares estadounidenses más gastos de importación

g. Bienes de uso

Los bienes de uso existentes al inicio del periodo están valuados a su costo revaluado de acuerdo con las disposiciones de la Ley 125/91, utilizando los coeficientes que reflejan la inflación en el país. El incremento neto en el valor de los bienes tiene como contrapartida una reserva especial que forma parte del Patrimonio Neto. Las altas del periodo se computan a su costo de adquisición. Los bienes son depreciados a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación utilizando el método lineal de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Muebles y utiles	10
Equipos de Computación	4
Maquinarias y equipos	10
Rodados	5
Instalaciones	10
Mejoras en predio ajeno	40
Inmuebles - Edificios	40
Herramientas	5

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

El valor residual de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable al cierre del periodo.

Al 31 de diciembre de 2016, los Bienes de uso han sido revaluados y depreciados a los efectos de computar los efectos, tanto de la inflación acumulada a diciembre de 2016, así como de la depreciación de los bienes al cierre del periodo.

Determinados activos vinculados a fideicomiso figuran presentados a su valor de adquisición más la tasación realizada en los meses de febrero, marzo, y agosto del 2015, netos de amortización y pérdida de deterioro.

h. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado están constituidos por seguros y honorarios fiduciarios a vencer y han sido valuados a su costo.

i. Cuentas por cobrar y Provisiones para incobrables

Las cuentas por cobrar y otros créditos se presentan por su costo menos cualquier pérdida por deterioro (Nota c). La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

j. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los principales ingresos operativos de la Sociedad se originan en la comercialización de carnes y subproductos tanto en el mercado local como en el exterior.

Las ventas en el mercado local son reconocidas cuando la mercadería es facturada y entregada.

Los ingresos por ventas al exterior se reconocen cuando los títulos y los riesgos de pérdida se transfieren al cliente y cuando la cobranza está razonablemente asegurada. La transferencia de los títulos y del riesgo de pérdida al cliente se basa en los términos del contrato de venta, por lo general, en el momento del embarque.

La Sociedad aplicó el principio de lo devengado a los efectos de la imputación de los gastos incurridos.

k. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable.

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 125/91, modificada por la Ley 2421/04 la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta del 5% adicional correspondiente a la distribución de utilidades mencionadas, la Sociedad registra este cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionistas decide dicha distribución.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del estado de situación basado en el balance general, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizado la tasa de impuesto aprobada a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contras las cuales el activo pueda ser utilizado.

I. Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes; como así también los ingresos y egresos registrados en el periodo. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

La composición de la cuenta es la siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
Caja	492.918.607	310.465.771
Recaudaciones a Depositar	670.422.610	3.078.312.617
Bancos - Moneda local Guaraníes	7.421.894.151	1.806.941.732
Bancos - Moneda extranjera Dólares	3.010.162.676	7.646.566.659
Total	<u>11.595.398.044</u>	<u>12.842.286.779</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

La Cartera de Créditos al 30/09/2017 se compone de la siguiente manera:

Situación (Anexo 1 Res. CGN° 23/16)	Monto (en G.) 30/09/2017		Monto (en G.) 30/09/2016	
A Cartera no Vencida	289.463.733.964		279.600.589.765	
A.1 Clientes Locales	16.183.776.972		10.766.290.754	
A.2 Partes Relacionadas (Nota 13)	2.927.773.238		693.831.909	
A.3 Clientes del Exterior	268.450.889.615		266.187.334.877	
B. Cartera Vencida				
B.1 Normal				
B.2 Partes Relacionadas (Nota 13)	1.901.294.139		1.953.132.225	
B.3 Clientes del Exterior	1.131.954.490		832.457.824	
	Previsiones		Previsiones	
	(En G.)	(En %)	(En G.)	(En %)
B.1 Normal				
B.2 En Gestión de Cobro	- 424.801.417	30%	- 348.348.684	30%
B.3 En Gestión de Cobro Judicial				
TOTAL DE LA CARTERA	290.170.887.037		280.084.698.905	
Observaciones				
<u>Crterios de Clasificación utilizados</u>				
Normal	de ...días de atraso		de ...días de atraso	
En Gestión de Cobro	de 365 días de atraso		de 365 días de atraso	
En Gestión de Cobro Judicial	de ...días de atraso		de ...días de atraso	



NOTA 5 – OTROS CRÉDITOS

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Exigible a corto plazo

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
Partes relacionadas (nota 13)	92.074.095.456	67.173.745.010
Anticipos a proveedores de ganado	12.773.105.795	10.634.890.764
Anticipos a proveedores	5.616.907.239	9.695.966.403
Varios	3.037.259.044	542.296.135
Garantía de Alquiler	749.812.019	12.949.422.038
Sub total de Otros créditos	114.251.179.553	100.996.320.350

Exigible a largo plazo

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
Llave de negocios	27.517.901	-
Sub total de Otros créditos	27.517.901	-
Total de Otros Créditos	114.278.697.454	100.996.320.350

NOTA 6 – CRÉDITOS FISCALES

El rubro de créditos fiscales se compone de la siguiente manera:

Exigible a corto plazo

CONCEPTO	30/09/17	30/09/16
I.V.A excedente 2016	77.111.295.878	-
I.V.A excedente 2015	25.724.890.309	-
I.V.A excedente 2014	-	39.895.065.613
I.V.A. Ley 125/91 10%	5.188.514.659	23.218.401.880
I.V.A. Ley 125/91 5%	15.900.381.308	6.726.277.356
Anticipo de Impuesto a la Renta	8.170.849.260	6.887.915.296
Retención Impuesto a la Renta	19.627.339	12.230.608
Retención Impuesto al Valor Agregado	10.359.257.691	7.525.148.623
Credito Fiscal a Acreditar	8.724.751.943	-
Credito Fiscal en sumario	8.806.124.856	-
Otros créditos fiscales	6.891.944.277	254.449.054
Total exigible a corto plazo	166.897.637.520	84.519.488.430



Exigible a largo plazo

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
I.V.A excedente 2017	65.299.344.068	-
I.V.A excedente 2016	-	47.517.948.465
I.V.A excedente 2015	-	74.440.587.988
I.V.A. Crédito Fiscal	-	6.874.665.163
Total exigible a largo plazo	65.299.344.068	128.833.201.616

NOTA 7 – BIENES DE CAMBIO

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	30/09/17	30/09/16
Mercaderías	259.254.647.115	183.968.277.973
Materiales - Insumos Industriales	22.243.763.655	20.966.804.223
Total de bienes de cambio	281.498.410.770	204.935.082.196

Al 30 setiembre de 2017, la disponibilidad de mercaderías se encontraba restringida con certificados de warrant según detalle;

N° Título	Beneficiario	Mercadería	Emisor
12339	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12340	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12341	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12343	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12342	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12344	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12345	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.
12346	Interfisa Banco	Cortes de Carne congelada para exportación	Almacenes Generales de Depósito Columbia S.A.

NOTA 8 – BIENES DE USO FIDEICOMITIDOS

Los Bienes de Uso fideicomitidos se componen de la siguiente manera:

A-) B. DE USO FIDEICOMITIDOS – PLANTA INDUSTRIAL - CONCEPCIÓN:

CONCEPTO	30/09/17	30/09/16
Bienes muebles fideicomitidos	21.853.044.065	57.260.654.928
Bienes inmuebles fideicomitidos	185.336.771.592	148.173.888.649
Total de bienes de uso fideicomitidos	207.189.815.657	205.434.543.577

La Sociedad constituyó una operación fiduciaria identificada como Contrato de Fideicomiso de Garantía, según Escritura Pública N° 626 de fecha 24 de agosto de 2007, ampliado según Escritura Pública N° 710 de fecha 08 de setiembre de 2008 entre las firmas Frigorífico Concepción S.A. (fideicomitente), Financiera Atlas S.A.E.C.A. (fiduciario) y Sudameris Bank S.A.E.C.A. (beneficiario) en el cual, el Beneficiario otorga al Fideicomitente, una línea de crédito amparada por el Fideicomiso de Garantía de los bienes que componen el activo fijo industrial (propiedad, planta y equipos) que el Fideicomitente posee en la Ciudad de Concepción. Los bienes transferidos al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso, fueron dados de baja del rubro “Bienes de Uso” de la Sociedad por el valor residual en libros de los mismos.



El Contrato de Fideicomiso denominado “Fideicomiso de Garantía Frigorífico Concepción S.A”, tiene una duración de 10 años, y se refiere a una línea de crédito de US\$ 9.000.000, otorgada por el Sudameris Bank S.A.E.C.A.

Al 31 de Diciembre de 2007 la Sociedad realizó la baja de los bienes transferidos al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso por su valor residual en libros, transfiriendo los mismos al rubro “Bienes de uso Fideicomitados” valuados a precio de mercado, cuya determinación está contenida en el Informe de Tasación SD-23/07 de fecha 15 de julio de 2007, practicada por el Ing. Blas Pessolani, que forma parte del Contrato de Fideicomiso de Garantía. La diferencia entre el valor residual en libros y el valor de tasación de Gs. 8.653.276.052 fue registrada como revalúo técnico en el patrimonio neto en la cuenta Reserva de Revalúo. Posteriormente durante el ejercicio 2008, la Sociedad revirtió el Revalúo Técnico realizado en el 2007, retornando a su valor residual en libros a los bienes que forman parte del Patrimonio Autónomo. Por lo tanto, actualmente los Bienes de Uso registrados como Bienes de uso fideicomitados, están valuados a su valor de costo revaluado neto de depreciaciones.

Según Escritura Pública N° 744 de fecha 22 de setiembre de 2011 protocolizada ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, se procedió a la modificación de la cláusula del Contrato de Fideicomiso denominado “Fideicomiso de Garantía Frigorífico Concepción S.A”, por la cual se amplía la línea de crédito otorgada por el Sudameris Bank S.A.E.C.A. en la suma de US\$. 15.000.000.-

Posteriormente en fecha 11 de agosto del 2015, se procedió a realizar una nueva modificación de cláusulas del Contrato de Fideicomiso, según la Escritura Pública N° 345, pasada ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, mediante la cual se fijó una nueva línea de crédito en la suma de US\$. 17.000.000.-, una cobertura de garantía por la suma de US\$. 25.000.000.-, ambas otorgadas por el beneficiario Sudameris Bank S.A.E.C.A., con la conformación de un nuevo patrimonio autónomo valuado en la suma de US\$. 39.690.292.-

Al 31 de diciembre de 2016, los Bienes de uso fideicomitados han sido revaluados y depreciados a fin de computar los efectos, tanto de la inflación acumulada a diciembre de 2016, así como de la depreciación de los bienes.

B-) B. DE USO FIDEICOMITIDOS – CURTIEMBRE:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
Bienes muebles fideicomitados - Curtiembre	6.787.855.069	10.633.014.256
Bienes inmuebles fideicomitados - Curtiembre	30.257.129.860	26.906.173.353
Total de bienes de uso fideicomitados - Curtiembre	37.044.984.929	37.539.187.609

La Sociedad adquirió en la ciudad de Concepción, una Planta Industrial destinada a Curtiembre, vendida por los señores **RAMON MARIO GONZALEZ DAHER** y **BLUE LEATHER S.A.**, para lo cual convinieron en celebrar con ellos un Contrato de Compraventa de los inmuebles, muebles, maquinarias, implementos y herramientas, por un valor total de **DOLARES UN MILLON NOVECIENTOS MIL (US\$. 1.900.000.-)**, en fecha 3 de diciembre del 2.010, según Escritura Pública N° 77, pasada por ante el Escribano Eduardo Antonio Gustale Portillo.



La mencionada operación fue garantizada, por una parte, mediante la constitución en el mismo acto de un Contrato de Fideicomiso de Garantía, entre FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. (fideicomitente), BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. (beneficiario) y FINANCIERA RIO S.A. (fiduciario), y por otra parte, mediante la codeudoría solidaria de los SRES. EDEMILSON ANTONIO DE LIMA y JAIR ANTONIO DE LIMA. La adquisición de la planta de curtiembre será financiada por BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A., con una línea de crédito de hasta **DOLARES DOS MILLONES QUINIENTOS MIL (US\$. 2.500.000.-)**, destinada íntegramente a la adquisición de la planta, tanto inmuebles como maquinarias y equipos en su estado actual, como también a la incorporación de nuevos equipos y maquinarias, de acuerdo a lo estipulado contractualmente.

El Contrato de Fideicomiso de Garantía contenido en la escritura N° 77 del 03/12/2010, tiene una duración total de 10 años. Posteriormente, en fecha 06 de Mayo del 2013, se firmó la Escritura No. 116 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt, mediante la cual se modifican 8 cláusulas del "Contrato de Fideicomiso de Garantía Frigorífico Concepción S.A.- Banco Continental S.A.", contenido en la Escritura No. 77 antes descrita.

La modificación se originó en la Ampliación de la línea de crédito otorgada por el Banco Continental S.A.E.C.A. y adenda del Contrato de Fideicomiso entre Frigorífico Concepción S.A. (fideicomitente), Edemilson Antonio de Lima y Jair Antonio de Lima (Codeudores), Financiera Rio S.A. (fiduciario) y Banco Continental S.A.E.C.A. (beneficiario).

La adenda contractual le incorpora a Agroganadera Concepción S.A. como fideicomitente, en razón del aporte que dicha sociedad realiza, de sus inmuebles bases de su asentamiento estanciero, conformados por: Tres (3) inmuebles individualizados como Matrículas Nos. R01 363, R01 362 y R01 361 todos del Distrito de Fuerte Olimpo, Departamento de Alto Paraguay, los cuales se suman al patrimonio autónomo ya existente. Dicha adenda también excluye taxativamente a **Edemilson Antonio de Lima** como codeudor solidario de la línea de crédito inherente al presente contrato.

La nueva línea de crédito reemplaza a la anterior y asciende a US\$. 9.500.000.- o su equivalente en moneda local, más los intereses, comisiones y gastos correspondientes a las operaciones crediticias celebradas con el beneficiario. Los fondos provenientes de esta ampliación de la Línea, serán aplicados parcialmente para pagar o pre-pagar otros créditos vigentes, como también para financiar las inversiones en la ampliación de capacidad de frío realizadas en la Planta del Frigorífico, en la unidad industrial de la Ciudad de Concepción.

La nueva garantía fiduciaria que respalda a esta nueva línea de crédito bancaria, se halla compuesta, según tasaciones realizadas por el Ing. Blás Pessolani, a saber: a) Inmuebles Curtiembre por US\$. 1.462.685.-, b) Maquinarias Curtiembre por US\$. 225.000, c) Actualizaciones de valor de terreno y construcciones por US\$. 1.139.000.- y d) Incorporación de tres (3) inmuebles rurales de propiedad de Agroganadera Concepción S.A. por la suma de US\$. 7.625.000.- con lo cual el valor actualizado del Patrimonio Autónomo asciende a la suma de US\$. 10.451.685.-

Posteriormente la sociedad procedió a realizar la segunda modificación del Contrato de Fideicomiso de Garantía, según Escritura Pública No. 348, de fecha 14 de noviembre del 2014, pasada ante el escribano Luis Enrique Peroni Giralt, mediante la cual la nueva línea de crédito asciende a la suma de US\$. 13.971.000.-, con la nueva conformación del patrimonio autónomo que asciende a la suma de US\$. 20.821.000.-



La duración del Contrato de Fideicomiso de Garantía permanece invariable.

En ambos casos, los bienes fideicomitidos representados por los inmuebles, edificios e instalaciones, maquinarias y equipos de industria que conforman los Patrimonios Autónomos inherentes a cada contrato vigente, figuran expresados a valor de tasaciones, actualizadas con fecha de corte 2015 netos de amortización y pérdida por deterioro. Efectivamente, dichas valoraciones se hallan apoyadas en las tasaciones No. SD 10/15 del 20/02/2015, SD 11/15 del 02/03/2015 y P-1166/15 del 31/08/2015, realizadas por el Ing. Blás N. Pessolani L. Tasador Resolución No. 0021/2015.

NOTA 9 – DEUDAS FINANCIERAS

Las deudas financieras se componen como sigue:

Entidades	30/09/2017	30/09/2016
Exigible a corto plazo		
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (a)	56.151.028.028	52.317.863.254
Banco Continental S.A.E.C.A. (b)	87.208.819.729	36.732.126.741
Banco Amambay S.A.	40.646.401.150	30.919.950.962
Banco Bancop S.A.	13.780.510.615	-
BBVA Paraguay S.A.	11.514.710.113	16.806.328.855
Citibank N.A.	35.215.822.235	34.654.003.841
Banco Regional S.A.E.C.A.	16.771.815.068	16.787.342.465
Financiera Rio S.A.	8.431.057.536	5.974.757.991
Solar S.A.	1.000.000.000	1.600.600.000
Finexpar S.A.	11.161.683.388	7.513.604.219
Financiera Interfisa S.A	17.656.466.220	956.712.216
Banco GNB Paraguay S.A.	25.951.837.045	25.372.633.837
Banco Atlas S.A.E.C.A.	14.729.612.979	27.766.002.431
Banco Itapua S.A.E.C.A.	12.741.650.840	2.257.610.681
Visión Banco S.A.E.C.A.	1.781.202.000	1.458.094.200
Multibank - Panama	20.337.228.942	14.962.565.625
Intereses a vencer	(18.147.244.125)	(14.637.097.478)
Sobregiros bancarios	73.574.105.456	22.121.269.161
Total exigible a corto plazo	430.506.707.220	283.564.369.001
Exigible a largo plazo		
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (a)	31.416.489.050	51.699.940.115
Banco Continental S.A.E.C.A. (b)	10.766.303.934	55.673.638.638
Banco Amambay S.A.	12.595.875.603	9.444.657.054
Banco Bancop S.A.	-	15.649.111.059
Banco Atlas S.A.E.C.A.	19.624.862.419	-
Banco Itapua S.A.E.C.A.	6.370.089.904	-
Intereses a vencer	(10.201.501.597)	(12.445.352.351)
Total exigible a largo plazo	70.572.119.313	120.021.994.515

Los intereses pactados en guaraníes y en dólares estadounidenses se ubican entre el 7,50 % y el 23% anual durante el tercer trimestre del 2017.



(a) Al 30 de setiembre de 2017 la deuda con Sudameris Bank S.A.E.C.A se encontraba garantizada con Bienes Muebles e Inmuebles fideicomitados de propiedad del Frigorífico Concepción S.A. especificados en el Contrato de Fideicomiso de Garantía celebrado según Escritura Pública N° 626, de fecha 24 de agosto de 2007 y sus posteriores adendas modificatorias. (Ver nota 8).

(b) En fecha 24 de Noviembre del 2.010, según Acta de Directorio N° 102 del FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A., se decidió adquirir una Planta de Curtiembre de sus propietarios RAMON MARIO GONZALEZ DAHER y BLUE LEATHER S.A. ubicada en la ciudad de Concepción, por un valor total de UN MILLON NOVECIENTOS MIL DOLARES AMERICANOS (US\$. 1.900.000.-) incluyendo 2 inmuebles con sus respectivas instalaciones y equipamientos.

La citada adquisición más la compra de nuevos equipamientos para modernizar la planta, fueron íntegramente financiados por el BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A., según lo confirma la Escritura N° 77 del 03/12/2010, con la concesión de una línea de crédito de hasta US\$. 2.500.000.- garantizada con la constitución de un Fideicomiso de Garantía, entre FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. (fideicomitente), BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. (beneficiario) y FINANCIERA RIO S.A. (fiduciario), más la codeudoría de los señores JAIR ANTONIO DE LIMA y EDEMILSON ANTONIO DE LIMA. Bajo estas condiciones, el banco autorizó el desembolso de un préstamo de DOS MILLONES DOSCIENTOS MIL DOLARES AMERICANOS (US\$. 2.200.000.-). Estas operaciones se apoyan además en las adendas modificatorias posteriores (ver nota 8 B).

(c) El Acta de directorio N° 99, de la sesión celebrada el 02/09/2010 de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. autorizó la compra de un inmueble con sus instalaciones, mejoras y equipamientos destinados a Matadero, ubicado en la ciudad de Encarnación, al valor total de US\$. 1.200.000.-, de propiedad del SR. LULIO ROLANDO ROJAS PAGANI y de la SRA. CRISTINA MARIA ISABEL GARCIA DE ROJAS, con quienes se celebró un Contrato de Compra - Venta, en fecha 15/09/2010, en el cual se pactaron las condiciones particulares de la operación. Parte de la operación fue financiada con intervención bancaria, para lo cual el día 28/09/2010, según Acta de Directorio N° 100, la Sociedad resolvió solicitar al BANCO ITAPUA S.A.E.C.A. un crédito Hipotecario y Prendario para financiar la adquisición mencionada. A tal efecto y ante la Escribana María Angélica Rojas Duarte de Paredes, fue formalizada la transacción, según Escritura Pública N° 42 de fecha 18/10/2010, en la cual se perfeccionó la transferencia, con garantía hipotecaria y prendaria de las maquinarias existentes en la planta y la concesión de una línea de crédito de hasta DOLARES SEISCIENTOS MIL (US\$. 600.000.-). En el marco de la línea de crédito concedida por el BANCO ITAPUA S.A.E.C.A. fue desembolsado un crédito de DOLARES QUINIENTOS OCHO MIL (US\$. 508.000).

NOTA 10 – DEUDAS COMERCIALES

Las deudas comerciales se componen como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
Deudas Comerciales	22.909.510.256	29.543.043.938
Cheques diferidos	29.529.712.220	67.631.751.094
Partes relacionadas (nota 13)	1.607.132.858	989.540.170
TOTAL	54.046.355.334	98.164.335.202



NOTA 11 – BONOS BURSATILES

La Sociedad obtuvo en fecha 10 de junio del 2.010, según Resolución 1.259/10, su inscripción como “Sociedad Emisora de Títulos Valores de oferta pública que no sean acciones, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 1.284/98” ante la Comisión Nacional de Valores, tras haber cumplido con todos los requerimientos legales exigidos por las disposiciones reglamentarias vigentes.

Al 30 de setiembre de 2017, los saldos de bonos bursátiles representan los siguientes saldos:

<u>Exigible a corto plazo</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
Bonos de Deudas emitidos - Dólares	5.660.000.000	5.561.000.000
Bonos de Deudas emitidos - Guaraníes	5.000.000.000	-
Intereses por pagar por bonos emitidos	18.822.951.038	15.158.609.851
Intereses a devengar por bonos	(16.348.298.625)	(13.795.155.638)
Total Exigible a corto plazo	13.134.652.413	6.924.454.213

<u>Exigible a largo plazo</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
Bonos de Deudas emitidos - Dólares	84.900.000.000	62.561.250.000
Bonos de Deudas emitidos - Guaraníes	53.000.000.000	58.000.000.000
Intereses por pagar por bonos emitidos	22.903.932.892	31.956.776.190
Intereses a devengar por bonos	(22.889.684.479)	(30.706.367.953)
Total Exigible a largo plazo	137.914.248.413	121.811.658.237

Las emisiones de Bonos Bursátiles a corto plazo, al igual que los Bonos de largo plazo tienen establecidos como *Destino de los fondos*: la captación de capital operativo. La última emisión vigente de largo plazo, tiene además como destino, la reestructuración de deudas bancarias a corto plazo, transfiriéndolas a largo plazo, la financiación del crecimiento en activo fijo de las plantas de producción, como también a la apertura de la unidad de producción de hamburguesas.

Por otra parte, en fecha 4 de Julio del 2.014, el Directorio de Frigorífico Concepción S.A. según Acta No. 174, aprobó la emisión de Títulos de Deuda bajo el esquema Programa de Emisión Global, el cual comprende dos programas: **G1 por hasta la suma de G. 30.000.000.000.- y USD1 por hasta la suma de USD. 2.000.000.-.** Posterior y efectivamente, la Comisión Nacional de Valores, en fecha 29 de diciembre del 2.014, emitió las Resoluciones CNV No.84E/14 y 85E/14, mediante las cuales resuelve:

PROGRAMA DE EMISION GLOBAL PEG - G1 APROBADO POR LA C.N.V. SEGUN RES. No. 84E/14							
MONEDA	GUARANIES	VALOR TOTAL DEL PROGRAMA		30.000.000.000		GARANTIA	FIDUCIARIA
Programa	Resolución BVPASA	Serie	Emisión	Vencimiento capital	Forma de pago Interés	VALOR DE CADA SERIE	Tasa de Interés
PEG G1	1352/15	Serie 1	15/01/15	16/01/18	Trimestral	5.000.000.000	12%
PEG G1	1352/15	Serie 2	15/01/15	15/01/19	Trimestral	5.000.000.000	13%
PEG G1	1352/15	Serie 3	15/01/15	14/01/20	Trimestral	5.000.000.000	14%
PEG G1	1363/15	Serie 4	15/01/15	07/03/19	Trimestral	5.000.000.000	13%
PEG G1	1363/15	Serie 5	15/01/15	28/01/20	Trimestral	10.000.000.000	14%

PROGRAMA DE EMISION GLOBAL PEG - USD1 APROBADO POR LA C.N.V. SEGUN RES. No. 85E/14							
MONEDA	DOLARES	VALOR TOTAL DEL PROGRAMA		USD. 2.000.000		GARANTIA	FIDUCIARIA
Programa	Resolución BVPASA	Serie	Emisión	Vencimiento capital	Forma de pago Interés	VALOR DE CADA SERIE	Tasa de Interés
PEG USD1	No. 1353/15	Serie 1	15/01/15	17/01/17	Trimestral	1.000.000	7%
PEG USD1	No. 1353/15	Serie 2	15/01/15	16/01/18	Trimestral	1.000.000	7,5%



Posteriormente, en fecha 20 de noviembre de 2015, el Directorio de Frigorífico Concepción S.A. según Acta No. 217, aprobó la emisión de Títulos de Deuda bajo el esquema Programa de Emisión Global, el cual comprende dos programas: G2 por hasta la suma de G. 28.000.000.000.- y USD2 por hasta la suma de USD. 15.000.000.-. Posterior y efectivamente, la Comisión Nacional de Valores, en fecha 12 de enero de 2016, emitió las Resoluciones CNV No.4E/16 y 5E/16, mediante las cuales resuelve:

PROGRAMA DE EMISION GLOBAL PEG - G2 APROBADO POR LA C.N.V. SEGUN RES. No. 4E/16							
MONEDA	GUARANIES	VALOR TOTAL DEL PROGRAMA		G. 28.000.000.000		GARANTIA	FIDUCIARIA
Programa	Resolución BVPASA	Serie	Emisión	Vencimiento capital	Forma de pago Interés	VALOR DE CADA SERIE	Tasa de Interés
PEG G2	1488/16	Serie 1	22/01/16	17/01/19	Trimestral	1.300.000.000	13%
PEG G2	1488/16	Serie 2	22/01/16	16/01/20	Trimestral	4.000.000.000	14%
PEG G2	1488/16	Serie 3	22/01/16	14/01/21	Trimestral	4.000.000.000	15%
PEG G2	1495/16	Serie 4	04/02/16	31/01/19	Trimestral	2.000.000.000	13%
PEG G2	1495/16	Serie 5	04/02/16	30/01/20	Trimestral	3.700.000.000	14%
PEG G2	1495/16	Serie 6	04/02/16	28/01/21	Trimestral	4.000.000.000	15%
PEG G2	1515/16	Serie 7	05/04/16	02/04/19	Trimestral	3.500.000.000	13%
PEG G2	1515/16	Serie 8	05/04/16	02/04/19	Trimestral	5.500.000.000	15%

PROGRAMA DE EMISION GLOBAL PEG - USD2 APROBADO POR LA C.N.V. SEGUN RES. No. 5E/16							
MONEDA	DOLARES	VALOR TOTAL DEL PROGRAMA		USD. 15.000.000		GARANTIA	FIDUCIARIA
Programa	Resolución BVPASA	Serie	Emisión	Vencimiento capital	Forma de pago Interés	VALOR DE CADA SERIE	Tasa de Interés
PEG USD2	1489/16	Serie 1	22/01/16	17/01/19	Trimestral	750.000	8%
PEG USD2	1489/16	Serie 2	22/01/16	16/01/20	Trimestral	1.000.000	8,5%
PEG USD2	1489/16	Serie 3	22/01/16	14/01/21	Trimestral	1.000.000	9%
PEG USD2	1489/16	Serie 4	22/01/16	13/01/22	Trimestral	1.000.000	9,5%
PEG USD2	1496/16	Serie 5	04/02/16	31/01/19	Trimestral	1.000.000	8%
PEG USD2	1496/16	Serie 6	04/02/16	30/01/20	Trimestral	1.000.000	8,5%
PEG USD2	1496/16	Serie 7	04/02/16	28/01/21	Trimestral	1.000.000	9%
PEG USD2	1496/16	Serie 8	04/02/16	27/01/22	Trimestral	1.000.000	9,5%
PEG USD2	1541/16	Serie 9	27/07/16	22/07/20	Trimestral	2.500.000	9,25%
PEG USD2	1608/17	Serie 10	27/01/17	28/05/20	Trimestral	750.000	8,5%
PEG USD2	1608/17	Serie 11	27/01/17	26/05/22	Trimestral	750.000	9,5%
PEG USD2	1614/17	Serie 12	24/02/17	20/02/20	Trimestral	3.250.000	8,9%

La sociedad logró colocar el 100% de los bonos emitidos, con lo cual queda demostrada la confianza que FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. obtuvo una vez más del mercado bursátil.



NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Este saldo está compuesto por:

<u>CONCEPTO</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
<u>Exigible a corto plazo</u>		
Retención IVA a pagar	3.151.647.407	3.353.316.321
Dirección General de Grandes Contribuyentes	6.626.180.270	5.211.556.228
Impuesto a la renta - Fraccionamiento	-	2.067.371.609
IPS a pagar	1.150.606.625	933.329.610
Retencion Impuesto a la renta a pagar	-	38.644.874
Dividendo a pagar	5.258.991.533	4.585.297.933
Acreedores por compra de inmuebles	6.166.287.000	6.121.010.106
Otras cuentas por pagar	3.224.424.014	3.261.241.752
Intereses a vencer	(1.815.040.678)	(1.815.040.678)
Intereses a cobrar	255.438.211	255.438.211
Exportacion en Curso	6.241.999.551	-
Impuestos diferidos	10.003.822.688	-
Previsiones para Contingencias	1.955.959.628	880.257.579
Total	<u>42.220.316.249</u>	<u>24.892.423.545</u>
<u>Exigible a largo plazo</u>		
Retención IVA a pagar	-	7.413.373.536
Acreedores por compra de inmueble	-	12.116.840.656
Intereses a cobrar	412.906.231	412.906.231
Intereses a vencer	(780.957.911)	(780.957.911)
Dividendos a Pagar	663.000.000	-
DGGC IVA Fraccionamiento	-	375.922.361
Otras cuentas por pagar	-	-
Total	<u>294.948.320</u>	<u>19.538.084.873</u>

NOTA 13 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

Saldos al 30 de Setiembre de 2017

<u>CONCEPTO</u>	<u>CUENTAS POR COBRAR (nota 4)</u>	<u>OTROS CREDITOS (nota 5)</u>	<u>DEUDAS COMERCIALES (nota 10)</u>
Central de la Carne Concepción S.A.	1.134.419.602	(1.287.780.001)	-
Transportadora Concepción S.A.	261.549.732	9.067.010.084	1.244.390.679
Concepción Palace Hotel S.A.	50.682.054	457.532.383	63.613.500
Agroganadera Concepción S.A.	120.238.241	77.440.944.382	299.128.679
GJ Emprendimientos S.A.	3.262.177.748	2.278.542.319	-
Grupo Concepción Petroleo S.A.	-	-	-
SAGASA	-	2.977.394	-
CIAMEG S.A.	-	-	-
Prestamos a Directores	-	4.114.868.895	-
Totales	<u>4.829.067.377</u>	<u>92.074.095.456</u>	<u>1.607.132.858</u>



Saldos al 30 de Setiembre de 2016

<u>CONCEPTO</u>	<u>CUENTAS POR COBRAR</u> (nota 4)	<u>OTROS CREDITOS</u> (nota 5)	<u>DEUDAS COMERCIALES</u> (nota 10)
Central de la Carne Concepción S.A.	84.555.430	59.717.109	-
Transportadora Concepción S.A.	1.648.161	4.895.420.612	648.750.447
Concepción Palace Hotel S.A.	41.313.590	883.832.500	7.152.700
Agroganadera Concepción S.A.	28.461.510	54.873.490.177	35.031.429
GJ Emprendimientos S.A.	2.486.687.283	2.323.542.319	4.925.471
Grupo Concepción Petroleo S.A.	4.298.160	-	39.880.123
SAGASA	-	22.873.398	-
Grupo Arista S.A.	-	-	-
CIAMEG S.A.	-	-	-
Carina Prado Duran de Lima	-	-	-
Jair Antonio de Lima	-	-	253.800.000
Prestamos a Directores	-	4.114.868.895	-
Totales	2.646.964.134	67.173.745.010	989.540.170

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

a) Capital Integrado

Al 30 de setiembre de 2017 el capital social es de Gs. 300.000.000.000 y está totalmente suscrito e integrado. El capital está representado por 3.000 acciones nominativas de Gs. 100.000.000 de valor nominal cada una.

A dicha fecha las acciones están distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital representado en Guaraníes</u>	<u>% de Participación</u>
Jair Antonio de Lima	2.939	293.900.000.000	97,97%
Carina Prado Durán de Lima Tiburcio	61	6.100.000.000	2,03%
Total	3.000	300.000.000.000	100%

En Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 24 de fecha 2 de mayo de 2017, fue dispuesto el aumento de capital social de la sociedad, el cual fue modificado a la suma de G. 300.000.000.000.- Posteriormente en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, No. 25 de fecha 02/05/2017, fueron emitidas, suscriptas e integradas, acciones por la suma total de G. 44.300.000.000.-, con lo cual el capital social queda totalmente suscrito e integrado en la suma G. 300.000.000.000.- A la fecha de emisión de este informe, se están realizando los trámites para la protocolización de la modificación estatutaria, con sus respectivas formalidades.



b) Reserva Legal

De acuerdo con el Artículo 91 de la Ley 1.034/83 Del Comerciante, las sociedades comerciales deberán contar con una reserva equivalente al veinte por ciento (20%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero

c) Reserva de revalúo

El saldo de esta cuenta corresponde a la reevaluación de los bienes de uso. La reexpresión de los bienes de uso durante el año 2016 ascendió a Gs. 7.108.450.251. El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como capital,, dividendo, utilidad o beneficio.

NOTA 15 – RESULTADO BRUTO

Las ventas y sus respectivos costos se componen de la siguiente forma:


<u>CONCEPTO</u>	<u>30/09/17</u>	<u>30/09/16</u>
Ventas locales	197.571.079.794	160.929.014.752
Ventas al exterior	1.628.190.719.727	1.584.614.205.103
Total de Ventas	1.825.761.799.521	1.745.543.219.855
Total Costo de Ventas	(1.669.943.034.411)	(1.614.624.698.539)
Resultado Bruto	155.818.765.110	130.918.521.316

NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o los resultados de la Sociedad al 30 de setiembre de 2017.


Pedro Cassildo Pascutti
Director Gerente General


Lic. Delia S. Brítez E.
Gerente de Contabilidad


Jair Antonio de Lima
Presidente


Lic. José Carlos Mongelos Pankow
Síndico Titular

PRIGORIFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
(En guaraníes)

ANEXO A
1 de 2

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto resultante	
	Al inicio del período	Altas	Transferencias/Ajustes	Reservas Especiales	Bajas del período	Revalor del período	Al cierre del período	Depreciación del período	Transferencias/Ajustes	Bajas del período		Acumulado al cierre del período
Muebles y Utiles	193.976.105	313.942.514	0	0	0	0	597.518.619	-21.068.374	-18.955.110	0	3.013.264	516.531.883
Equipos de Computación	2.702.408.526	67.357.047	0	0	0	0	2.769.765.573	-2.105.657.589	-184.930.298	0	-2.300.687.697	466.077.676
Software Informáticos	85.091.252	1.954.545	0	0	0	0	88.045.797	-53.688.951	-7.534.660	0	-61.221.611	25.724.186
Maquinarias y Equipos	8.073.098.163	7.851.776.174	-68.339.014	0	0	0	16.736.535.323	-1.739.827.088	-772.978.057	0	-2.511.805.143	14.224.630.180
Maquinarias y Equipos Biodiesel	328.230.079	0	0	0	0	0	328.230.079	-172.688.416	-20.040.822	0	-301.709.241	126.520.832
Rodados	14.553.616.414	2.221.633.335	0	0	0	0	16.775.249.749	-10.108.812.698	-1.203.313.377	0	-11.399.929.373	5.405.329.376
Instalaciones	78.382.757	895.315.705	0	0	0	0	973.698.462	-208.321.917	-50.781.800	0	237.539.937	1.169.238.399
Mejoras en predio propio	1.174.338.422	142.539.084	-4.039.909	0	0	0	1.312.846.577	-5.709.147	-24.899.608	0	-30.707.855	1.282.140.922
Mejoras en predio de terceros	2.476.022.039	69.646.465	0	0	0	0	2.545.668.504	480.933.734	-184.565.339	0	268.374.429	2.811.041.923
Mejoras en predio de propiedad	1.438.355.859	3.538.542	0	0	0	0	3.538.542	0	-1.868.240	0	-1.868.240	1.670.202
Inmuebles - Terrenos	493.265.591	161.552.443	0	0	0	0	1.684.754.429	-351.966.503	-29.019.881	0	-360.886.364	1.684.784.429
Inmuebles - Terrenos - Planta Encamación	1.272.359.844	0	0	0	0	0	1.272.359.844	0	0	0	0	1.272.359.844
Inmuebles - Edificios - Planta Encamación	5.026.103.820	0	0	0	0	0	5.026.103.820	-780.860.095	-109.653.924	0	-887.723.889	4.138.379.931
Maquinarias y Equipos - Planta Encamación	921.677.728	0	0	0	0	0	921.677.728	-473.289.391	-78.685.169	0	-552.003.587	368.694.139
Muebles y Utiles Nuevo Edificio	882.952.281	0	0	0	0	0	882.952.281	-357.921.534	-75.171.288	0	-433.092.822	648.859.459
Muebles y Utiles Ciclo II	321.172.388	5.804.091	0	0	0	0	326.976.477	-71.680.887	-24.284.060	0	-98.293.949	230.692.531
Maquinarias y Equipos Cobo II	2.955.054.139	0	0	0	0	0	2.955.054.139	-315.215.234	-222.184.351	0	-537.409.584	2.417.644.555
Instalaciones Cobo II	1.058.148.919	0	0	0	0	0	1.058.148.919	-201.681.959	-184.078.028	0	-395.759.986	682.388.933
Muebles y Utiles BC PJC	41.820.312	0	0	0	0	0	41.820.312	-11.107.347	-3.168.895	0	-14.276.232	27.544.080
Maquinarias y Equipos BC PJC	126.607.488	0	0	0	0	0	126.607.488	-32.434.081	-9.141.000	0	-41.575.081	78.032.327
Rodados Cobo II	95.161.084	0	0	0	0	0	93.461.994	-52.680.222	-14.318.297	0	-66.976.518	26.483.446
Mejoras en Predio BC PJC	288.718.986	0	0	0	0	0	288.718.986	-8.334.905	-21.446.877	0	-30.781.782	255.938.184
Software Informático BC PJC	11.743.838	0	0	0	0	0	11.743.838	-8.550.640	-1.507.340	0	-10.057.374	1.688.525
Instalaciones Confinamiento	17.613.242	0	0	0	0	0	17.613.242	-1.427.355	-2.072.060	0	-4.099.445	13.513.798
Equipos de computación BC PJC	358.799	1.810.990.000	-1.810.990.000	0	0	0	1.609.480.518	-488.056.656	-243.470.383	0	-741.527.049	897.953.470
Reparaciones Aliveta	0	0	0	0	0	0	358.799	-164.344	-87.538	0	-231.882	124.918
Aliveta	0	0	0	0	0	0	10.358.025.589	-4.639.469.484	-2.087.300.407	0	-8.928.856.941	3.431.168.600
Mejoras en Predio Pio. Baja Negra	1.955.481.005	12.651.645	0	0	0	0	1.968.132.650	-87.191.379	-25.602.770	0	-112.794.146	1.855.338.505
Mejoras en Predio - Terreno Concepción	1.469.710.176	22.225.453	0	0	0	0	1.491.935.631	-340.609	-27.557.235	0	-27.898.143	1.464.038.489
Barcazas	5.148.674.008	375.412.409	0	0	0	0	5.524.086.417	-58.842.242	-183.450.275	0	-260.392.517	6.283.693.900
Mejoras en Predio Beef Club Express	251.459.636	9.482.043	0	0	0	0	260.941.679	0	-18.659.473	0	-18.659.473	242.282.206
Muebles y Utiles Beef Club - Concepción	0	8.814.545	0	0	0	0	8.814.545	0	0	0	0	8.814.545
Construcciones en curso	19.285.468.909	4.877.537.646	0	0	0	0	24.163.006.555	0	0	0	0	24.163.006.555
Propiedades en curso - Inmuebles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totales período actual (Nota 2.a)	85.885.953.310	19.100.822.885	-1.916.337.023	0	0	0	102.897.538.272	-21.543.781.033	-5.937.853.833	0	-27.481.487.316	75.385.970.948
Totales período anterior	165.537.888.055	15.910.276.664	-425.873.377	0	0	0	75.589.223.342	-40.230.138.695	-5.939.160.811	0	-30.328.841.193	65.702.282.153

LIC. JOSE CARLOS TORRES
Banco Itaipu

LIC. DELIA S. BRITTEZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 933422-0

JAIK ANTONIO DE ENNA
Presidente

PEDRO CASILLO PASCUAL
Director General

FRIGORIFICO CONCEPCION SOCIEDAD ANONIMA
(En garantías)

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto resultante		
	Al inicio del periodo	Alta trans. del periodo	Transferencias/ Ajustes	Reservas Especiales	Bajas del periodo	Revaluo del periodo	Al cierre del periodo	Acumulado al inicio del periodo	Depreciación del periodo	Transferencias/ Ajustes		Bajas del periodo	Acumulado al cierre del periodo
Bienes Muebles Fideicomitidos	97.313.863.421	0	0	0	0	0	97.313.863.421	-70.762.679.992	-4.698.139.362	0	0	-75.460.819.354	21.853.044.065
Bienes Inmuebles Fideicomitidos	118.598.692.822	0	0	0	0	0	118.598.692.822	-12.601.891.951	-2.180.049.808	0	0	-14.782.731.759	103.815.961.063
Reservas especiales	81.520.820.529	0	0	0	0	0	81.520.820.529	0	0	0	0	0	81.520.820.529
Totales periodo actual (nota 9)	287.433.366.772	0	126.083.142.233	0	0	0	287.433.366.772	-83.364.561.843	-6.878.989.170	0	0	-90.243.551.113	207.189.815.657
Totales periodo anterior	85.197.853.293	0	0	0	0	0	291.819.701.724	-50.797.191.495	-10.595.609.765	-24.992.357.887	0	-86.395.186.147	205.424.513.877

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto resultante		
	Al inicio del periodo	Alta trans. del periodo	Transferencias/ Ajustes	Reservas Especiales	Bajas del periodo	Revaluo del periodo	Al cierre del periodo	Acumulado al inicio del periodo	Depreciación del periodo	Transferencias/ Ajustes		Bajas del periodo	Acumulado al cierre del periodo
Bienes Muebles Fideicomitidos	11.637.626.405	692.948.159	0	0	0	0	12.370.574.564	-4.721.365.873	-861.353.622	0	0	-5.682.719.495	6.787.855.069
Bienes Inmuebles Fideicomitidos	13.374.951.522	0	0	0	0	0	13.374.951.522	-1.522.568.635	-312.878.811	0	0	-1.835.435.446	11.539.516.076
Reservas especiales	18.533.857.115	0	0	0	0	0	18.533.857.115	0	0	0	0	0	18.533.857.115
Contribuciones en curso	183.756.669	0	0	0	0	0	183.756.669	0	0	0	0	0	183.756.669
Totales periodo actual (nota 9)	43.780.191.711	692.948.159	0	0	0	0	44.483.138.870	-6.243.924.508	-1.174.230.333	0	0	-7.418.154.941	37.044.984.929
Totales periodo anterior	24.273.785.152	0	210.833.772	0	0	0	43.419.250.308	-4.643.335.392	-1.236.777.395	0	0	-5.880.062.777	37.536.197.600

LIC. DELIA S BRITZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 835825-0

LIC. JOSE CARLOS MONTECALVO
Sindicato

PEDRO CASSILLO PASCUTTI
Director General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
 (En Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Acumulad. al inicio del periodo	Bajas	Acumulad. al inicio del periodo	Neto resultante
	Al inicio del periodo	Aumentos	Revalúo	Al cierre del periodo	Acumulad. al inicio del periodo	Del periodo				
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PORCIÓN CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PORCIÓN NO CORRIENTE										
TOTAL DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

LIC. DELIA S. BRITIZ E.
 Gerente de Contabilidad
 RUC 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MONGELÓS P.
 Síndico Titular

PEDRO CASSIDO PASCUTTI
 Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
(En guaraníes)

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS EN SERIE

PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrim. Proporc.	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Particip.	Actividad Principal	Capital	S/ Ultimo Balance	
											Resultado	Pat. Neto
Inversiones Temporarias												
Totales ejercicio actual												
Total ejercicio anterior												
Inversiones Permanentes												
Totales periodo actual												
Total periodo anterior												

LIC. DELIA S. BRITTEZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC: 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
Sindico Titular

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

PEDRO CASARILDO PASCUTTI
Director Gerente General

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017

OTRAS INVERSIONES

RUBROS	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor registrado periodo actual	Valor registrado periodo anterior
Inversiones Corrientes			NO APLICABLE		
Subtotal					
Inversiones no Corrientes			NO APLICABLE		
Inversiones a Largo Plazo					
Subtotal					
Totales del periodo					

LIC. DELIA S. BRITTEZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MACGELOS P.
Síndico Titular

PEDRO CASSIDO PASCUTTI
Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
(En guaraníes)

P R E V I S I O N E S

RUBROS	Saldos al inicio del periodo	Aumentos (*)	Disminuciones (*)	Saldos al cierre del periodo	Saldos al cierre del periodo anterior
Deducidas del Activo					
Provisión por incobrables	3.419.853.626	1.943.273.531	-	5.363.127.157	348.348.684
Previsiones para contingencias	-	-	-	-	-
Total	3.419.853.626	1.943.273.531	-	5.363.127.157	348.348.684
Incluidas en el Pasivo					
Total	-	-	-	-	-



LIC. DELIA S. BRITZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 935825-0



LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular



PEDRO CASSIDO PASCUTTI
Director Gerente General



JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
 (En Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	Periodo Actual 30/09/2017		Periodo Anterior 30/09/2016	
	I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Existencias al comienzo del periodo / ejercicio				191.986.702.958
Mercaderías de reventa	0	310.133.838.860	0	0
Productos terminados	289.417.744.562		167.055.399.148	
Productos en proceso	0		0	
Materias primas y materiales	20.716.094.298		24.931.303.810	
Otros	0		0	
Compras y costos de producción del ejercicio		1.641.307.606.321		1.627.573.077.777
a) Compras	1.342.759.652.802		1.304.989.862.223	
b) Costos de producción según Anexo H	298.547.953.519		322.583.215.554	
Existencia al cierre del periodo / ejercicio (nota 7)		-281.498.410.770		-204.935.082.196
Mercaderías de reventa	0		0	
Productos terminados	-259.254.647.115		-183.968.277.973	
Productos en proceso	0		0	
Materias primas y materiales	-22.243.763.655		-20.966.804.223	
Otros	0		0	
COSTO DE MERCADERIAS Y SERVICIOS PRESTADOS		1.669.943.034.411		1.614.624.698.539

DELIA S. BRITZ E.
 Gerente de Contabilidad
 RUC 936825-0

LIC. JOSÉ CARLOS MONGELOS P.
 Síndico Titular

PEDRO CASSILDO PASCUTTI
 Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
 (En Guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Moneda Local
	Clase	Monto 30/09/2017		Monto 30/09/2017	Monto Periodo. Ant. 30/09/2016
ACTIVO					
Activo Corriente					
Bancos	Dólar americano	529.742,25	5.654,00	2.995.162.682	12.983.926.054
Clientes	Dólar americano	49.125.335,20	5.654,00	277.754.645.199	407.457.708.036
Otros Créditos	Dólar americano	1.441.601,85	5.654,00	8.150.816.844	13.916.614.955
Subtotales		51.096.679,29		288.900.624.724	434.358.249.045
Activo No Corriente					
Cargos Diferidos	Dólar americano	-	5.654,00	-	-
Subtotales		-		-	-
Totales		51.096.679,29		288.900.624.724	434.358.249.045,00
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Deudas Comerciales	Dólar americano	3.578.439,91	5.660,00	20.253.969.866	23.934.368.550
Deudas Bancarias - Préstamos	Dólar americano	58.389.216,94	5.660,00	330.482.967.880	243.004.235.109
Deudas Bancarias - Sobregiro	Dólar americano	13.012.753,00	5.660,00	73.574.105.462	22.121.269.161
Bonos Bursátiles	Dólar americano	1.000.000,00	5.660,00	5.660.000.000	5.561.000.000
(-) Intereses a devengar	Dólar americano	(4.338.419,75)	5.660,00	(24.555.455.785)	(52.892.587.484)
Otros Pasivos	Dólar americano	13.403.789,80	5.660,00	75.865.450.255	42.109.241.432
Subtotales		85.045.779,89		481.281.037.679	283.837.526.768
Pasivo no Corriente					
Deudas Bancarias - Préstamos	Dólar americano	13.332.765,92	5.660,00	75.463.455.107	123.022.689.812
Bonos Bursátiles	Dólar americano	15.000.000,00	5.660,00	84.900.000.000	62.561.250.000
(-) Intereses a devengar	Dólar americano	(4.105.652,25)	5.660,00	(23.237.991.735)	(25.117.287.509)
Otros Pasivos	Dólar americano	3.268.342,00	5.660,00	18.498.815.720	12.116.840.656
Subtotales		27.495.455,67		155.624.279.092	172.583.492.959
Totales		112.541.235,56		636.905.316.771	456.421.019.727

LIC. DELIA S. BRITZ E.
 Gerente de Contabilidad
 RUC 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
 Síndico Titular

PEDRO CASSILDO PASCUTTI
 Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente


FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017
(En guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	Costo de bienes de cambio	Gastos de operación y comercialización	Gastos de salarios y otros beneficios al personal	Gastos de administración	TOTAL	
					Periodo 30/09/2017	Periodo 30/09/2016
Carga fabril	57.405.012.279	-	-	-	57.405.012.279	61.895.392.711
Fletes pagados	73.418.717.796	-	-	-	73.418.717.796	82.142.892.377
Gastos de faenamiento	1.162.174.996	-	-	-	1.162.174.996	1.181.037.533
Costo de Industria	24.882.982.641	-	-	-	24.882.982.641	40.291.982.631
Otros gastos de fábrica	33.639.466.659	-	-	-	33.639.466.659	53.847.417.441
Remuneraciones de administradores, directores y sindicatos y jornales	-	-	2.555.327.604	-	2.555.327.604	1.382.452.156
Sueldos y jornales	36.611.507.997	-	13.825.805.835	-	50.437.313.832	38.078.731.197
Contribuciones sociales	5.770.288.041	-	1.879.605.986	-	7.649.894.027	6.867.455.075
Gastos de publicidad	-	-	-	2.222.030.334	2.222.030.334	157.273.744
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	-	1.633.935.375	1.633.935.375	739.917.266
Gastos generales	33.770.842.337	12.358.297.240	-	9.023.496.643	55.152.636.220	35.793.620.108
Comisiones	-	5.519.152.430	-	-	5.519.152.430	6.452.606.674
Exportación, importación y servicios en el exterior	-	16.914.057.011	-	-	16.914.057.011	21.721.203.401
Depreciaciones	13.991.105.196	-	-	-	13.991.105.196	16.921.498.258
Alquileres	13.018.382.119	-	-	-	13.018.382.119	11.643.453.278
Seguros	-	-	-	-	-	1.032.822.675
Gastos curtiembre	4.877.473.458	-	-	1.002.946.620	4.877.473.458	8.908.090.019
Totales ejercicio actual	298.547.953.519	34.791.506.681	18.260.739.425	13.882.408.972	365.482.608.597	399.057.846.554
Totales ejercicio anterior	333.194.467.484	33.715.721.572	12.936.397.348	9.211.260.150		


LIC. DELIA S. BRITTEZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 935825-0


LIC. JOSÉ CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular


PEDRO CASABILDO PASCUTTI
Director Gerente General


JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017

DATOS ESTADÍSTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	Unidad de medida	Acumulado al fin del Periodo	
		Periodo 30/09/2017	Periodo 30/09/2016
Volumen de Ventas		1.825.761.799.521	1.745.543.219.855
Locales	Guaraníes	175.117.659.904	160.929.014.752
Al exterior	Guaraníes	1.650.644.139.617	1.584.614.205.103
Cantidad de Empleados y Obreros	Cantidad	2.319	2.142
Consumo de Energía	Guaraníes	9.821.868.464	8.446.164.918
Cantidad de Sucursales	Cantidad	12	9
(Otros)			

LIC. DELIA S. BRITIZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular

PEDRO CASSILLO PASCUTTI
Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL AL 30/09/2017

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

INDICES	Acumulado al Fin del Período		
	30/09/2017	30/09/2016	
Liquidez	<u>858.676.632.733</u> 539.908.031.216	<u>682.893.767.520</u> 413.545.581.961	1,59 1,65
Endeudamiento	<u>748.689.347.262</u> 494.533.373.363	<u>674.917.319.586</u> 435.529.772.030	1,51 1,55
Rentabilidad	<u>51.429.819.598</u> Patr. Neto-Ut.a.Imp. 443.103.553.765	<u>34.889.774.037</u> 400.639.997.993	0,12 0,09

LIC. DELIA S. BRITTEZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 935825-0

LIC. JOSÉ CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular

PEDRO CASSIDO PASCUTTI
Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

Asunción, 08 de Noviembre de 2017.

Señores
Accionistas de
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
Presente

De mi mayor consideración:

En cumplimiento de las disposiciones legales establecidas en el artículo 1124° del Código Civil y de los Estatutos Sociales de **Frigorífico Concepción S.A.** he examinado conceptualmente el **Balance General y Cuadro de Resultados al 30 de Setiembre de 2017**, que fueran preparados por la dirección de la empresa, encontrándose los mismos conforme a principios de contabilidad generalmente aceptados.

En mi opinión los informes citados en el párrafo anterior reflejan fielmente el desarrollo de las actividades, su situación económica, patrimonial y financiera y el resultado de la gestión de **Frigorífico Concepción S.A.** correspondiente al ejercicio cerrado el 30 de Setiembre de 2017 de acuerdo con normas contables, legislación tributaria y prácticas comerciales vigentes, por lo que me permito recomendar, a los señores accionistas, la aprobación de los mismos.

Adjunto a este informe, el cuadro de deudas desglosado de la sociedad a la fecha de corte.

Es mi informe.



Lic. José C. Mongelós P.
Síndico Titular

Índice

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

Informe al:

30.09.17

Tipo de Cambio:

5.660,00

DEUDAS DE LA SOCIEDAD DESGLOSADAS SEGÚN EL SIGUIENTE DETALLE:

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico
2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico
3. Otras Deudas según Informe del Síndico
4. Deudas Bursátiles

LIC. DELIA S. BRITZ E.

Gerente de Contabilidad

RUC 935825-0

LIC. JOSÉ CARLOS MONTAÑELOS P.

Síndico Titular

PEDRO CASSILDO PASCUTTI

Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA

Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico.

Fecha del Informe: 30.09.17
Tipo de Cambio: 5.680,00

Corto Plazo

N°	Institución	Tipo	Operación Número	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Detalle de Importes		Garantía	Situación de Pago
							Capitales (en G.)	Intereses (en G.)		
1	Banco Continental S.A.E.C.A	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	87.208.819,729	-	14.646.660,00	Fideicomiso	Vigente
2	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	66.161.028,028	-	8.791.814,62	Fideicomiso	Vigente
3	Banco Amambay S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	40.646.401,150	2.000.000,000	615.806,220	Sola Firma	Vigente
4	Citibank	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	36.216.822,235	-	6.000.000,00	Sola Firma	Vigente
5	Banco ATLAS S.A.E.C.A	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	14.729.612,979	-	2.267.473,60	Sola Firma	Vigente
6	Banco GNB Paraguay S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	26.951.837,045	-	4.600.000,00	Sola Firma	Vigente
7	Multibank Panama	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	20.337.228,942	-	3.600.000,00	Sola Firma	Vigente
8	Banco Regional S.A.E.C.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	16.771.815,088	16.550.000,000	221.815,088	Sola Firma	Vigente
9	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	11.614.710,113	-	1.997.414,04	Sola Firma	Vigente
10	Banco Bancop S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	13.780.610,615	-	2.275.000,00	Sola Firma	Vigente
11	FINEXPAR SA	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	11.181.683,388	10.138.868,114	1.022.815,274	Sola Firma	Vigente
12	Financiera Rio S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	8.431.067,536	8.200.000,000	231.067,536	Sola Firma	Vigente
13	Financiera Interfisa S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	17.656.469,220	-	3.000.000,00	Sola Firma	Vigente
14	Banco Itapúa S.A.E.C.A	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	12.741.660,840	4.318.766,027	293.093,219	Sola Firma	Vigente
15	Banco Vision S.A.E.C.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	1.781.202,000	-	301.684,89	Sola Firma	Vigente
16	Financiera SOLAR S.A.	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	1.000.000,000	947.232,876	52.767,124	Sola Firma	Vigente
17	Sobregiro Sudameris Bank	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	66.105.700,703	-	12.045.578,48	Sola Firma	Vigente
18	Sobregiro ATLAS S.A.E.C.A	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	6.467.918,509	-	987.088,52	Sola Firma	Vigente
19	Sobregiro Visión Banco S.A.E.C.A	Consolidado			TOTAL ENTIDAD	486.244	-	86,00	Sola Firma	Vigente
						-18.147.244,126				
TOTAL GENERAL DE DEUDAS FINANCIERAS DEL PASIVO CORRIENTE						480.606.707,220	42.164.887,017	2.437.266,441	67.663.602,38	3.739.205,84

INTERESES A VENCER

TOTAL GENERAL DE DEUDAS FINANCIERAS DEL PASIVO CORRIENTE

LIC. DELIA S. BRITZ E.
Gerente de Contabilidad
RUC 903925-0

PEDRO CASSILDO PASCUTTI
Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30.09.17

Tipo de Cambio: 5.560,00

PASIVO CORRIENTE

	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Deudas Comerciales			22.909.510,256,00	22.909.510,256	-		Vigente
2	Cheques emitidos	Varías	Varías	29.529.712,220,00	29.529.712,220,00	-		Vigente
3	Partes relacionadas (nota 13)	Varías	Varías	1.607.132,858,00	1.607.132,858,00	-		Vigente
TOTALES				54.046.355.334	54.046.355.334	-		

PASIVO NO CORRIENTE

Nº	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	NO REGISTRA				-	-	-		
TOTALES					-	-	-		

LIC. DELIA S. BRITZ E.
Gerente de Contabilidad

LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
Síndico Titular

PÉRO CASSILDO PASCUTTI
Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

3- Otros Pasivos.

Fecha del Informe: 30.09.17

Tipo de Cambio: 5.660,00

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Garantía (en USD)	Situación de Pago
1	Retención IVA a pagar	Deuda operativa			3.151.647.407	3.151.647.407	-	Vigente
2	Dirección General de Grandes Contribuyentes	Deuda operativa			6.626.180.270	6.626.180.270	-	Vigente
3	IPS a pagar	Deuda operativa			1.150.606.625	1.150.606.625	-	Vigente
4	Dividendo a pagar	Deuda operativa			5.258.991.533	5.258.991.533	-	Vigente
5	Acreedores por compra de inmuebles	Deuda operativa			6.166.287.000	-	1.089.450,00	Vigente
6	Otras cuentas por pagar	Deuda operativa			21.426.205.881	21.426.205.881	-	Vigente
7	Intereses a vencer	Deuda operativa			1.815.040.678	1.815.040.678	-	Vigente
8	Intereses a cobrar	Deuda operativa			255.438.211	255.438.211	-	Vigente
TOTALES					42.220.316.249	36.054.029.249	1.089.450	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Garantía (en USD)	Situación de Pago
1	Intereses a Cobrar	Deuda			412.906.231	412.906.231	-	Vigente
2	Intereses a vencer	Deuda			-780.957.911	780.957.911	-	Vigente
3	Dividendos a pagar	Deuda			663.000.000	663.000.000	-	Vigente
TOTALES					294.948.320	-117.957.911	-	

DELIA S. BRITZ E.
 Gerente de Contabilidad
 RUC 935825-0

LIC. JOSE CARLOS MUNGELOS P.
 ↳ Síndico Titular

PEPRO CASSIDO PASCUTTI
 Director Gerente General

JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente



FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

4- Deudas Bursátiles

Fecha del informe: 30.09.17
 Tipo de Cambio: 5.660,00

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	(en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Bonos de Deudas emitidos				10.660.000.000	5.000.000.000	1.000.000	Fiduciaria	Vigente
2	Intereses a pagar por bonos emitidos				18.822.951.038	18.822.951.038			Vigente
	INTERESES A VENCER				-16.348.298.625				
					13.134.652.413		1.000.000		
TOTALES					13.134.652.413		1.000.000,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	(en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Bonos de Deudas emitidos				137.900.000.000	53.000.000.000	15.000.000,00	Fiduciaria	Vigente
2	Intereses a pagar por bonos emitidos				22.903.932.892	22.903.932.892			Vigente
	INTERESES A VENCER				-22.889.684.479				
					137.914.248.413	75.903.932.892	15.000.000,00		
TOTALES					137.914.248.413	75.903.932.892	15.000.000,00		


 DELIA S. BRITIZ E
 Gerente de Contabilidad
 RUC 935925-0


 LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.
 Síndico Titular


 PEDRO CASSILDO PASCUTTI
 Director Gerente General


 JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente

RES. C.N.V. N° 1257/10 - ANEXO I - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 1.284/98

Artículo 34. Se consideran vinculadas a las entidades fiscalizadas:

a) a las personas con derecho a voto que controlen al menos el diez por ciento del capital de las mismas:

* JAIR ANTONIO DE LIMA
* CARINA PRADO DURÁN DE LIMA TIBURCIO

b) a las sociedades anónimas en las que éstas controlen por lo menos el diez por ciento del capital;
No aplicable

c) a sus accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director; y,
* JAIR ANTONIO DE LIMA
* CARINA PRADO DURÁN DE LIMA TIBURCIO

d) a sus directores, administradores, síndicos, auditores y apoderados.

* PEDRO CASSILDO PASCUTTI
* MARCOS ANDRÉ HERMANN
* LIC. CORINA ELIZABETH MEZA SALOMONI
* LIC. JOSE CARLOS MONGELOS P.

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.
No aplicable

Según Art. 27 de la Resolución 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad.			
Nombre de la empresa	Monto de la Inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones).
NO APLICABLE			

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
NO APLICABLE			

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

Según Art. 28 de la Resolución 763/04

Artículo 28. Vinculación por nivel de endeudamiento: Se considerará que existe vinculación por nivel de endeudamiento cuando más del veinticinco por ciento (25%) de las obligaciones de la entidad fiscalizada son acreencias de otra persona física o jurídica

NO APLICABLE

Según Art. 28 de la Resolución C.N.V. 1257/10

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA	FACTORES DE VINCULACION
Agroganadera Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Transportadora Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Central de la Carne Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Concepción Palace Hotel S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
GJ Emprendimientos S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Grupo Concepción Petroleos S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Grupo Arista S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
SAGASA	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Ciameq S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	30/09/2017	30/09/2016
ACTIVO		
Cuentas por cobrar (nota 4)	4.829.067.377	2.646.964.134
Otros Créditos (nota 5)	92.074.095.456	67.713.745.010
PASIVO		
Deudas comerciales (nota 10)	1.607.132.888	988.540.170

Frigorífico Concepción S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente



FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

RES. C.N.V. N° 1257/10 (ART. 3°) - ANEXO II - COMPOSICIÓN DE CAPITAL

COMPOSICIÓN AL

30 DE SETIEMBRE DE 2017

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA:

NO APLICABLE

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA C.N.V.:

Frigorífico Concepción S.A.

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: 0%

COMPOSICION DEL CAPITAL DE LA SOCIEDAD VINCULADA:

Capital emitido en G.:

--

NO APLICABLE

Capital suscrito en G.:

--

Capital Integrado en G.:

--

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO DE LA SOCIEDAD VINCULADA

N°	ACCIONISTA/SOCIO	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
NO APLICABLE			



JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente