

MERCOTEC

Sociedad Anónima Emisora

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(EXPRESADO EN GUARANÍES)

15 OCT 1951

15 OCT 1951

15 OCT 1951

15 OCT 1951

15 OCT 1951

15 OCT 1951

MERCOTEC S.A.E.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE AL 31/12/2016

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Presentación	1
* Dictamen de Auditoría Externa Independiente	2 - 3
* Balance General	4
* Estado de Resultados	5
* Estado de Variación del Patrimonio Neto	6
* Estado de Flujo de Efectivo	7
* Notas a los Estados Financieros	8 - 15
* Informes complementarios – Anexos	16 - 28



27

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 16 iniciado el 01/01/2016 al 31/12/2016 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

Domicilio legal : Avda. Bernardino Caballero N° 7895 c/2 de Agosto, Nemy.

Actividad principal: Importación, distribución, consignación, representación, exportación y comercialización de toda clase de productos y mercaderías.

Inscripción en el Registro Público de Comercio N° 869 de los Estatutos Sociales y sus modificaciones N° 81, 843, 810, 81, 969, 235, 480, 204, 432 y 523.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Según Resolución N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre de 2005.

Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social: Año 2110.

Composición del Capital

Acciones

Cantidad	Votos	Tipo	Suscripto G.	Integrado G.
16.667	83335	Fundador	8.333.500.000	8.333.500.000
16.667	83335	Fundador	8.333.500.000	8.333.500.000
16.666	83330	Fundador	8.333.000.000	8.333.000.000
50.000	250.000		<u>25.000.000.000</u>	<u>25.000.000.000</u>


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

CONAUDIT
KRESTON
Contadores & Auditores Asociados
A member of Kreston International

Member Of
KRESTON
CONTADORES & AUDITORES

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Presidente y Miembros del Directorio de **MERCOTEC Sociedad Anónima Emisora.**

Asunción, República del Paraguay

Identificación de los estados financieros auditados

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **MERCOTEC Sociedad Anónima Emisora**, que comprenden el balance general **al 31 de diciembre de 2016**, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo, y las notas que contienen un resumen de las políticas contables importantes aplicadas y otras notas explicativas, y anexos establecidas en la Resolución 5/92 de la CNV y la Resolución General 49/14 de la SET por el ejercicio anual económico y fiscal terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en la República del Paraguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento adecuado de un sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, debida ya sea a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las normas básicas para la auditoría de estados financieros establecidas en la Resolución CG N° 22/16 de fecha 13/12/2016 de la Comisión Nacional de Valores y supletoriamente por las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), que son generalmente aceptadas en Paraguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valuación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.



Handwritten text at the top of the page, possibly a title or header, which is mostly illegible due to fading.

Handwritten text in the upper middle section of the page, appearing as several lines of notes or a list.

Handwritten text in the middle section of the page, continuing the notes or list.

Handwritten text in the lower middle section of the page.

Handwritten text at the bottom of the page, possibly a signature or date.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de **MERCOTEC Sociedad Anónima Emisora**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y sus notas por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016, de conformidad con los Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Paraguay.

Otro asunto

5. Los estados financieros de la empresa del año anterior cerrado al 31 de Diciembre de 2015, que se presentan con fines comparativos con el ejercicio concluido al 31 de diciembre de 2016, y fueron auditados por nosotros, y sobre los mismos hemos emitido una opinión no calificada (en limpio) en fecha 26 de Febrero de 2016.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. En cumplimiento de lo establecido en la Resolución General 29/14 del 25 de junio de 2014, que reglamenta el Artículo N° 33° de la Ley 2421/04; y en el marco de nuestro examen de auditoría de los estados financieros impositivos al **cierre del ejercicio 2016**, informamos que:
- MERCOTEC Sociedad Anónima Emisora**, mantiene sus registros de acuerdo con lo establecido en la Ley 125/91, Ley 2421/04 y sus reglamentaciones.
 - A la fecha del presente informe, la sociedad ha cumplido con los pagos y/o ha provisionado sus obligaciones impositivas relacionadas con el año finalizado el 31 de diciembre de 2016.
 - Se ha dado cumplimiento a lo establecido en las Resoluciones Generales N° 29/14 del 25 de junio de 2014, que reglamenta el artículo 33 de la Ley 2421/04, no habiendo aspectos materiales impositivos que mencionar.

Asunción, República del Paraguay
20 de Marzo de 2017

CONAUDIT

Contadores & Auditores Asociados
A member of Kreston International

Reg. B.C.P. SIB N° 30/2007

Reg. B.C.P. SIS N° SS. SG. N° 177/09

Reg. C.N.V. AE 020

Reg. SET 80020807-2

Matrícula de la Firma CCF - P17



Dr. Carlos E. Leguizamón Giménez
(Socio)

Matrícula de Contador Público N° C-79

Faint, illegible text, possibly bleed-through from the reverse side of the page.


[Handwritten signature]




BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTAS	31.12.2016	31.12.2015	PASIVO	NOTAS	31.12.2016	31.12.2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	1.043.052.834	1.073.430.082	Deudas Financieras	9	12.273.823.809	11.864.368.243
Créditos por Ventas	5	28.547.167.781	23.854.453.786	Deudas Bursátiles	10	4.020.152.952	0
Otros Créditos	6	144.876.619	178.818.275	Deudas Comerciales	11	450.512.117	896.348.302
Bienes de Cambio	7	56.067.964.767	53.553.654.521	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.221.984.776	282.272.276
Gastos Pagados por Adelantado	8	161.367.326	136.643.107				
Total del Activo Corriente		85.964.429.327	78.796.999.771	Total del Pasivo Corriente		17.966.473.654	13.042.988.821
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	3.b y Anexo A	34.763.790.462	34.363.824.378	Deudas Financieras	9	8.077.352.959	21.380.142.701
Intangibles	Anexo B	236.490.342	114.399.897	Deudas Bursátiles	10	3.503.785.405	0
				Total Pasivo No Corriente		11.581.138.364	21.380.142.701
Total del Activo no Corriente		35.000.280.804	34.478.224.275	Total Pasivo		29.547.612.018	34.423.131.522
TOTAL ACTIVO		120.964.710.131	113.275.224.046	Patrimonio Neto		91.417.098.113	78.852.092.524
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		120.964.710.131	113.275.224.046

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


Lic. Rofald Juerksen F.
contador


Terri Goerzen
Sincido


Wilfried Ealger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1




CONAUDIT
Contadores y Auditores
Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31.12.2016	31.12.2015
Ventas Netas	13	90.365.658.193	75.697.690.858
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(52.635.556.444)	(41.651.994.143)
Resultado Neto		37.730.101.749	34.045.696.715
Otros Ingresos	14	489.106.043	539.368.036
Gastos de Comercialización	Anexo H	(15.045.901.026)	(14.278.255.124)
Gastos de Administración	Anexo H	(4.308.040.700)	(5.462.393.695)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(3.820.961.822)	(4.573.094.491)
Ganancia ordinaria		15.044.304.244	10.271.321.441
Impuesto a la Renta		(1.696.639.889)	(1.147.074.025)
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Período		13.347.664.355	9.124.247.416

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temi Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente

CONAUDIT
 Contadores & Auditores Asociados
 A miembros del Colegio Paraguayo de Contadores

 Dr. Carlos Leguizamón
 Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017


Mercotec
 S.A.E.
 RUC: 80021576-1



ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADO EN GUARANIES

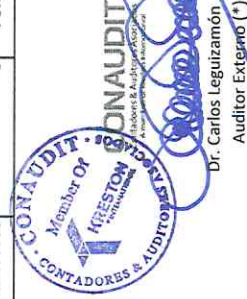
RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS			PATRIMONIO NETO AL 31.12.2016	PATRIMONIO NETO AL 31.12.2015
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO			
SALDO AL 31.12.2015	25.000.000.000	0	5.027.514.198	4.919.673.047	17.887.203.217	16.893.454.646	9.124.247.416	78.852.092.524	69.987.323.645	
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Integración de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aportes de socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pago de Dividendos	0	0	0	0	0	0	(2.100.000.000)	(2.100.000.000)	(1.500.000.000)	
Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva facultativa	0	0	0	0	23.917.702.062	(16.893.454.646)	(7.024.247.416)	0	0	
Reserva de revalúo	0	0	0	1.317.341.234	0	0	0	1.317.341.234	1.056.634.437	
Ajustes de Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	183.887.026	
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	13.347.664.355	13.347.664.355	9.124.247.416	
SALDO AL 31.12.2016	25.000.000.000	0	5.027.514.198	6.237.014.281	41.804.905.279	0	13.347.664.355	91.417.098.113	0	
SALDO AL 31.12.2015	25.000.000.000	0	5.027.514.198	4.919.673.047	17.887.203.217	16.893.454.646	9.124.247.416	0	78.852.092.524	

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


 Lic. Rosalind Duerksen F.
 Contador


 Temi Goerrién
 Síndico

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017




 Wilfried Ediger
 Presidente

Mercotec
 S.A.E.
 RUC: 80021576-1



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016,
Comparativo con cifras del periodo intermedio a la misma fecha del año anterior
(Expresado en Guaraníes)


FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	31/12/2016	31/12/2015
Ventas netas (cobro neto)	84.073.373.902	73.121.502.256
Costo de ventas (pago neto)	(52.635.556.444)	(41.651.994.143)
Efectivo pagado a empleados	(7.670.817.693)	(6.347.342.244)
Intereses Pagados	(3.524.370.233)	(3.298.572.423)
Otros ingresos	309.542.310	296.971.050
Otros pagos a Proveedores	(19.647.516.503)	(10.932.333.851)
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos operativos	904.655.339	11.188.230.645
(Aumento) disminución en activos operativos		
Mercaderías	8.477.612.042	(4.980.912.834)
Créditos diversos	(881.421.551)	(763.667.978)
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Obligaciones varias	(371.009.150)	(3.204.895.905)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	8.129.836.680	2.238.753.928
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(650.238.499)	(816.336.895)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	(650.238.499)	(816.336.895)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deudas bancarias	(2.503.005.429)	8.853.362.677
Bonos emitidos (rescatados)	(2.906.970.000)	(8.402.395.000)
Pago de Dividendos	(2.100.000.000)	(1.500.000.000)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	(7.509.975.429)	(1.049.032.323)
Variación neta del efectivo	(30.377.248)	373.384.710
Más: Efectivo al inicio del ejercicio	1.073.430.082	700.045.372
Efectivo al cierre del ejercicio	1.043.052.834	1.073.430.082

Léase las notas y anexos que acompañan a estos Estados Financieros


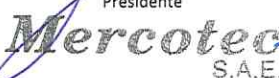

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017


CONAUDIT
Contadores & Auditores en los Andes
A member of the ICAEW group
Member Of
KRESTON
CONTADORES & AUDITORES ASOCIADOS

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1. EL ENTE

La Entidad **MERCOTEC SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA** fue constituida por escritura pública N° 103 de fecha 20 de setiembre del 2000, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 869 de fecha 23 de octubre del 2000. Por escritura pública N° 30 de fecha 07 de abril del 2011, autorizada por el escribano José María Livieres Guggiari, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 432 Serie "F", folios 3252 y siguientes en fecha 30 de mayo del 2011, se transforma en **SOCIEDAD ANONIMA EMISORA**.

La sociedad tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, individualmente o asociada a terceros, a la importación, distribución, exportación y comercialización de toda clase de productos y mercaderías.

Sus estatutos sociales tuvieron las siguientes modificaciones:

Por escritura pública N° 06 de fecha 05 de febrero del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "B", folios 568 y siguientes de fecha 01 de marzo del 2002, por sesión de cuotas otorgado por Ronald Braun Friesen a favor de Ernst Ferdinandt Schmidt y otro.

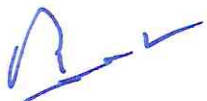
Por escritura pública N° 118 de fecha 17 de setiembre del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 843, Serie "B", folios 6758 y siguientes de fecha 04 de noviembre del 2002.


Por escritura Pública N° 142 de fecha 22 de setiembre del 2004, inscrita en el registro Público de Comercio bajo el N° 810, Serie "A", folios 8723 y siguientes de fecha 01 de noviembre del 2004.


Por escritura pública N° 106 de fecha 08 de julio del 2005, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "D", folios 888 y siguientes en fecha 13 de setiembre del 2005, incorporándose dentro de su objeto social operaciones en bolsa tales como, emitir, negociar títulos de deuda que será objeto de oferta pública, así como operar en el Mercado de Valores, realizar compra-venta de títulos, acciones y otros valores mobiliarios. Igualmente en el mismo acto, el Capital Social es aumentado a G. 2.200.000.000.

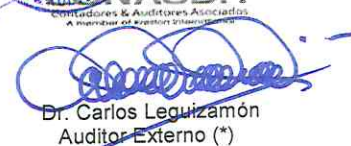
Por Resolución de la Comisión Nacional de Valores N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre del 2005, obtiene su calificación como sociedad emisora de títulos valores de oferta pública que no sean acciones.

Por escritura pública N° 84 de fecha 06 de julio del 2006, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 969, Serie "E", folios 9630 y siguientes en fecha 08 de setiembre del 2006, aumentándose el Capital Social a G. 3.500.000.000.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017


Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1




CONAUDIT
Contadores & Auditores Asociados
A member of KRESTON International



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Por escritura pública N° 24 de fecha 08 de marzo del 2007, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 235, Serie "A", folios 2419 y siguientes en fecha 24 de abril del 2007, aumentándose el Capital Social a G. 8.650.000.000.

Por escritura pública N° 30 de fecha 04 de abril del 2008, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 480, Serie "E", folios 5713 y siguientes en fecha 26 de junio del 2008, aumentándose el Capital Social a G. 15.000.000.000.

Por Escritura Pública N° 53 de fecha 30 de marzo del 2009, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 204 "A" y siguientes en fecha 13 de mayo del 2009 por cesión de cuotas otorgado por Ferdinand Rempel Warkentin a favor de Ernst Ferdinandt Schmidt y otros.

Escritura Pública N° 30 de fecha 7 de abril de 2011, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo e N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo de 2011.

Por Asamblea General Extraordinaria N° 2 de fecha 27 de setiembre de 2011 el capital queda integrado en G. 25.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. Expediente N° 061 Y BVPASA el 12 de enero de 2012.

Escritura Pública N° 196 de fecha 6 de diciembre de 2011, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 523, Serie "C", folios 7045 y siguientes en fecha 13 de julio del 2012, aumentándose el Capital Social a G. 40.000.000.000.-

En el título VIII de los nuevos estatutos sociales de Mercotec S.A.E. sobre disposiciones generales, menciona en el Artículo 38, que quedan emitidas y suscriptas íntegramente 50.000 acciones del capital social de G. 500.000 (quinientos mil guaraníes) cada una de la siguiente manera,

N°	NOMBRE	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	TOTAL DE ACCIONES	CLASE DE ACCIONES
1	Ernst Ferdinand Bergen Schmidt	16.667	500.000	8.333.500.000	Ordinaria fundador
2	Eduard Rempel Warkentin	16.666	500.000	8.333.000.000	Ordinaria fundador
3	Wilfried Ediger Martens	16.667	500.000	8.333.500.000	Ordinaria fundador
TOTALES		50.000		25.000.000.000	

El directorio queda constituido de la siguiente manera:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vicepresidente	Eduard Rempel
3	Director Titular	Christian Thielmann
4	Sindico	Temi Goertzen

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temi Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)





11

12

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NOTA 2. EJERCICIO FISCAL

El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura Pública de constitución cierra el 31 de diciembre de cada año, el presente corresponde al periodo cerrado al 31 de diciembre de 2016 del décimo sexto ejercicio.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Para la preparación y presentación de los Estados Financieros, la Sociedad adopta las siguientes políticas de Contabilidad.

a) Base de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros se presentan en el ejercicio de cierre al 31 de diciembre de 2016, comparativos con cifras de igual fecha del ejercicio anterior.

b) Efecto de la inflación sobre los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en base a cifras históricas y no se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Excepto el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en el revalúo de los Bienes de Uso.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Para el 31 de diciembre de 2016 fue establecido el tipo de cambio de G 5.759,23 para Activos y de G. 5.774,63 para Pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación. Las diferencias de cambio resultantes son reconocidas como resultados.

d) Valuación de Bienes de Uso.

Los Bienes de Uso al cierre del ejercicio se hayan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las depreciaciones son calculadas sobre los montos revaluados y computadas mediante cargos periódicos a resultados, suficientes para recuperar el valor de los activos sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.


e) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 150.000.000 (guaraníes ciento cincuenta millones) mensuales, las mismas son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

10


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017 S.A.E.

RUC: 80021576-1



10

11

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

f) Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo al criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.

NOTA 4. DISPONIBILIDADES: El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Caja		
Recaudaciones a Depositari (U\$S)	0	12.561.924
Recaudaciones a Depositari (GS)	247.380.751	264.760.631
Caja Suc_CDE	531.946	194.107
Caja Suc_Oviedo	9.111.020	4.044.956
Caja San Juan Nepomuceno	0	3.764.265
Caja RRHH	6.460.465	0
Caja Viáticos	12.628.070	0
Total Caja	276.112.252	285.325.883
Bancos		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	14.017.581	34.520.922
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	261.291.199	477.409.682
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	18.544.600	26.413.331
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	187.307.831	
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	190.121.253	58.184.543
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	47.745.210	26278279
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. US\$	0	29.878.133
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	42.249.898	40.000.355
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	0	29.610.700
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	2.720.164	37.904.848
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	0	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	100.596	14.486.484
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	319.602	13.416.922
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	307.236	0
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	2.215.412	0
Total Banco	766.940.582	788.104.199
TOTAL DISPONIBILIDADES	1.043.052.834	1.073.430.082


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1




Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)



11

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS

En este rubro se registran derechos contra terceros (clientes) por ventas realizadas a créditos en guaraníes, los cuales se exponen a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Deudores por Ventas	11.683.119.317	10.437.708.746
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-4.567.750.520	-2.819.480.911
Cheques Adelantados	16.789.880.145	12.075.309.789
Cheques Rechazados	4.641.918.839	4.027.678.189
Fondos a Rendir	0	133.237.973
TOTALES	28.547.167.781	23.854.453.786

NOTA 6. OTROS CRÉDITOS

En este rubro se registran los adelantos a empleados, y otros créditos, los que se exponen a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Adelanto de sueldos y remuneraciones	121.482.978	152.166.505
Garantía de Alquiler	10.175.181	13.440.383
Anticipo a Proveedores	13.218.460	1.700.000
Anticipo Impuesto a la Renta	0	11.511.387
TOTALES	144.876.619	178.818.275

NOTA 7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo cerrado al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las mercaderías están compuestas, entre otras, por existencias de repuestos de motocicletas y auto vehículos en general, cuyos saldos se detallan a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Mercaderías para Reventa	45.076.042.479	34.239.262.810
Previsiones para Obsolescencia	-250.000.000	0
Mercaderías en Curso	11.241.922.288	19.314.391.711
TOTALES	56.067.964.767	53.553.654.521


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Este rubro se consigna los gastos pagados por anticipado, tal como se expone a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Seguros Pagados por Adelantado	161.367.326	136.643.107
TOTALES	161.367.326	136.643.107

NOTA 9. DEUDAS FINANCIERAS


Este rubro registra las obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos con Bancos. La composición es la siguiente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	875.000.000	7.926.352.673
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	33.441.781	492.438.416
Intereses no Devengados	-30.840.756	-472.126.103
Banco Continental	5.479.968.575	1.875.000.000
Banco Continental Intereses a Pagar	191.938.593	109.225.172
Banco Continental Intereses No Devengados	-181.974.384	-106.528.255
Banco Atlas	4.375.388.673	1971543109
Banco Atlas Intereses a Pagar	210.228.728	80882713
Banco Atlas Intereses No Devengados	-153.588.063	-32886377
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	0
Banco Regional Intereses a Pagar	909.064.110	0
Banco Regional Intereses no Devengados	-811.959.533	0
Banco Regional IVA no Devengado	-82.642.193	0
Total Préstamos	12.254.025.531	11.843.901.348
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	19.798.278	3.736.695
Sobregiro Caja Viáticos y RR.HH.	0	16.730.200
Total Sobregiro	19.798.278	20.466.895
TOTAL CORRIENTE	12.273.823.809	11.864.368.243
Préstamos		
Banco Regional S.A.	8.040.000.000	10.920.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	2.347.900.279	4.314.447.129
Banco Regional Intereses no Devengados	-2.097.101.837	-3.879.591.782
Banco Regional IVA no Devengado	-213.445.483	-392.222.471


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Total Préstamos	8.077.352.959	10.962.632.876
TOTAL NO CORRIENTE	8.077.352.959	10.962.632.876
TOTALES	20.351.176.768	22.827.001.119

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

Este rubro registra las obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de Bonos colocados. La composición es la siguiente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Bonos		
Bonos emitidos	4.000.000.000	0
Intereses de Bonos a Pagar	670.808.222	1.308.459.704
Intereses no Devengados	-650.655.270	0
Total Bonos	4.020.152.952	1.308.459.704
TOTAL CORRIENTE	4.020.152.952	1.308.459.704
Bonos		
Bonos emitidos	3.500.000.000	10.406.970.000
Intereses de Bonos a Pagar	109.397.261	1.308.459.704
Intereses no Devengados	-105.611.856	-1.297.919.879
Total Bonos	3.503.785.405	10.417.509.825
TOTAL NO CORRIENTE	3.503.785.405	10.417.509.825
TOTALES	7.523.938.357	11.725.969.529

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores de bienes y servicios	385.839.387	848.057.391
Adelanto de Clientes	64.672.730	48.290.911
TOTALES	450.512.117	896.348.302



Handwritten notes in the bottom left corner, including the date "12/10/20" and some illegible scribbles.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	21.408.069	11.955.782
Impuesto a la Renta a Pagar	549.607.206	0
Impuesto al Valor Agregado Débito	520.271.369	162370653
Instituto de Previsión Social a Pagar	130.698.132	107.945.841
TOTALES	1.221.984.776	282.272.276

NOTA 13. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Ventas de Mercaderías	94.060.789.801	79.207.412.725
(-) Descuentos	-324.800.335	-327.505.171
(-) Devoluciones	-3.370.331.273	-3.182.216.696
TOTALES	90.365.658.193	75.697.690.858

NOTA 14. OTROS INGRESOS

Este rubro registra todos los otros ingresos operativos y no operativos. La composición es la siguiente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2016	31/12/2015
Venta de Bienes de Uso	110.454.545	284.840.780
Intereses Cobrados	92.483.234	223.922.684
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Cambios	198.367.707	0
Ingresos Varios	87.800.557	30.604.572
TOTALES	489.106.043	539.368.036

15


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
MERCOTEC S.A.E.


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

CONAUDIT
Member Of
KRESTON
CONAUDIT
Contadores y Auditores Asociados

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



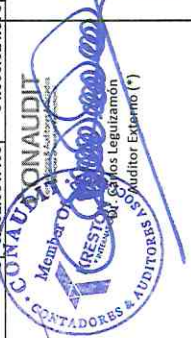
... ..

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

N°	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				REVALUO	ACUMULADO	NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	AL CIERRE	AL INICIO	ALTAS	BAJAS			
1	Terrenos	10.930.071.195	80.000.000	0	429.992.592	11.440.063.787	0	0	0	0	0	11.440.063.787
2	Edificios	501.719.180	0	0	17.670.632	519.389.812	51.167.595	13.117.108	0	0	64.284.703	455.105.109
3	Instalaciones	4.301.904.048	414.439	74.545.454	97.339.705	4.325.112.739	1.317.798.414	410.112.324	58.101.730	0	1.669.809.008	2.655.303.731
4	Herramientas y enseres	581.511.208	2.150.000	0	10.176.697	593.637.905	322.744.965	107.839.650	0	0	430.594.815	163.253.090
5	Muebles y equipos	1.112.349.648	13.026.116	0	27.408.630	1.152.784.394	416.656.047	114.704.593	0	0	531.360.640	621.423.754
6	Equipos de informática	1.244.892.869	71.536.307	0	8.434.780	1.324.863.956	1.041.977.953	98.894.378	0	0	1.140.872.331	183.991.625
7	Rodados	1.940.017.971	471.363.636	71.433.818	35.374.834	2.375.322.623	1.233.576.986	278.914.331	2.601.437	0	1.509.889.880	865.432.743
8	Obras - Nemby	18.078.063.963	0	0	667.495.756	18.745.559.719	1.058.794.290	470.442.412	0	0	1.529.236.702	17.216.323.017
9	Mejoras en predio ajeno	1.305.269.988	0	0	15.285.290	1.320.555.278	915.537.970	128.692.531	0	0	1.044.230.501	276.324.777
10	Obras Km 5	212.723.432	0	0	8.162.318	220.885.750	4.607.243	5.599.289	0	0	10.206.532	210.679.218
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	0	0	0	414.071.429	0	0	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	104.090.909	41.818.182	104.090.909	0	41.818.182	0	0	0	0	0	41.818.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	0	220.000.000	0	0	220.000.000	0	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 31.12.2016		40.726.685.840	900.308.680	250.070.181	1.317.341.234	42.694.265.574	6.362.861.463	1.628.316.816	60.703.167	0	7.930.475.112	34.763.790.452
Totales al 31.12.2015		38.968.114.404	1.098.136.027	396.199.028	1.056.634.438	40.726.685.841	4.899.105.484	1.617.558.021	153.802.042	0	-6.362.861.463	34.363.824.378



[Signature]
 Wilfried Ediger
 Presidente
Mercotec S.A.E.
 RUC: 80021576-1

[Signature]
 Ferri Goerzen
 Síndico

[Signature]
 Lic. (G)aldí Duerksen F.
 Contador

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE		
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO		BAJAS DEL PERIODO	ACUMAL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	114.399.897	150.690.419	0	150.690.419	265.090.316	28.599.974	0	0	236.490.342
TOTALES 31.12.2016	0	150.690.419	0	150.690.419	265.090.316	0	0	0	236.490.342
TOTALES 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0

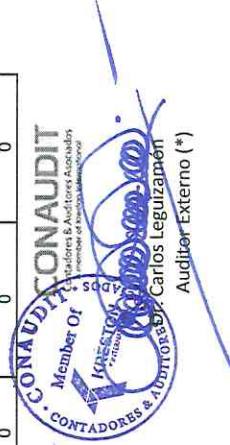
Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temil Goerlzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec S.A.E.
RUC: 80021576-1



(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICA DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPAC.	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE
									RESULTADO	PATRIMONIO NETO	
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)				(NO APLICABLE)							
TOTAL 31.12.2016											
TOTAL 31.12.2015											

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

Lic. Rogelio Duerksen F.
Contador

Tenji Goertzen
Sindico



Wilfried Ediger
MERCOTEC S.A.E.
RUC: 80021576-1

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017




BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31.12.2016	VALOR REGISTRADO 31.12.2015
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL		(NO APLICABLE)			
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


Terni Goerfzen
Síndico


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)



RUC: 80021576-1

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.12.2016	SALDOS AL 31.12.2015
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	2.819.480.911	1.800.000.000	51.730.391	4.567.750.520	1.999.645.933
TOTAL	2.819.480.911	1.800.000.000	51.730.391	4.567.750.520	1.999.645.933
INCLUIDAS EN EL PASIVO	-	177.956.826	177.956.826	-	-
TOTAL	-	177.956.826	177.956.826	-	-

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

CONAUDIT
Contadores & Auditores Asociados
A member of the International Federation of Accountants
Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 31.12.2016		EJERCICIO AL 31.12.2015	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio			49.078.187.096	
Mercaderías de reventa	53.553.654.521	53.553.654.521	49.078.187.096	49.078.187.096
Compras y Costos de Producción del Ejercicio			46.127.461.568	
a) Compras	44.157.944.402	44.157.944.402	46.127.461.568	46.127.461.568
Existencia al cierre del Ejercicio			-53.553.654.521	
Mercaderías de reventa	45.076.042.479	-45.076.042.479	53.553.654.521	-53.553.654.521
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS	52.635.556.444		41.651.994.143	

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Dr. Carlos Leguizamón
Auditor-Externo (*)



Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)



ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	0,00	5.759,23	0	12.561.924
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	3.219,98	5.759,23	18.544.600	26.413.331
Banco Regional S.A.	US\$	0,00	5.759,23	0	29.878.133
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	0,00	5.759,23	0	29.610.700
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.759,23	47.801.609	0
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	2.000,00	5.759,23	11.518.460	0
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.953.139,57	5.759,23	11.241.922.288	
SUBTOTALES	US\$	1.966.659,55		11.319.786.957,00	98.464.088
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Intereses Bonos a Vencer	US\$	0,00	5.759,23	0	0
SUBTOTALES	US\$	0,00		11.319.786.957	98.464.088
TOTAL ACTIVO	US\$	1.966.659,55		11.319.786.957	98.464.088
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	3.041	5.775	17.563.405	0
BBVA- Carta de Crédito	US\$	0	0	0	0
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	22.462,99	5.774,63	129.715.456	211.683.288
DEUDAS BURSATILES					
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.774,63	0	2.906.970.000
Intereses de Bonos a Pagar	US\$	0,00	5.774,63	0	57.980.098
Intereses no Devengados	US\$	0,00	5.774,63	0	56.063.823
SUBTOTALES	US\$	25.504,47		147.278.861	3.232.697.209
PASIVOS NO CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos	US\$	0	5.774,63	0	0
Intereses de Bonos a Pagar	US\$	0	5.774,63	0	0
Intereses no Devengados	US\$	0	5.774,63	0	0
SUBTOTALES	US\$	0,00		0	0
TOTAL PASIVO	US\$	25.504,47		147.278.861	3.232.697.209

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terri Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1





ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

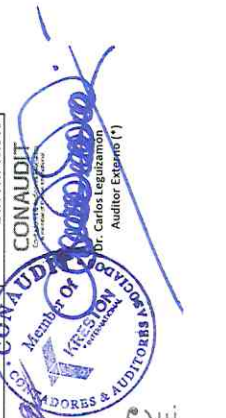
RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31.12.2016	31.12.2015
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	385.894.539	1.524.084.309	0	0	1.909.978.848	1.881.766.046
Sueldos y Jomales	6.688.306.282	0	0	0	6.688.306.282	6.358.705.336
Contribuciones sociales	1.013.194.938	0	0	0	1.013.194.938	962.281.264
Regalías y honorarios por servicios técnicos	276.240.000	313.679.539	0	0	589.919.539	666.494.693
Gastos de publicidad y propaganda	147.712.173	163.636	0	0	147.875.809	173.474.954
Servicios Básicos	0	279.469.333	0	0	279.469.333	275.651.337
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	179.758.514	0	0	179.758.514	176.585.625
Intereses a bancos y Bonos	0	0	3.449.016.770	0	3.449.016.770	3.242.903.273
Diferencia de Cambio	0	0	0	115.802.296	115.802.296	1.172.650.409
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1.631.375.086	0	0	0	1.631.375.086	1.617.558.020
Gastos de rodados	172.332.182	0	0	0	172.332.182	151.569.099
Créditos incobrables	1.800.000.000	0	0	0	1.800.000.000	1.100.000.000
Otros Gastos	2.930.845.826	2.010.885.369	151.142.756	105.000.000	5.197.873.951	6.534.103.254
TOTALES 31.12.2016	15.045.901.026	4.308.040.700	3.600.159.526	220.802.296	23.174.903.548	24.313.743.310
TOTALES 31.12.2015	14.278.255.124	5.462.393.695	3.400.444.082	1.172.650.409		

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

Lic. Román Quirkens F.
Consejero

Ferni Goertzen
Síndico

Mercotec S.A.E.
RUC: 80021576-1



(* Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20/03/2017



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.12.2016	31.12.2015
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	90.365.658	75.697.690
Cantidad de Empleados y Obreros	122	122
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	114.710	113.913
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	3	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico

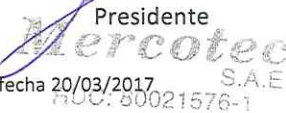

Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)



ONAUDIT
Contadores & Auditores Asociados
A member of Kreston International

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017


S.A.E.
RUC: 80021576-1



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.12.2016	31.12.2015
LIQUIDEZ (1)	4,78	6,04
ENDEUDAMIENTO (2)	0,32	0,44
RENTABILIDAD (3)	0,19	0,15

1) <u>Activo Corriente</u>	85.964.429.327
Pasivo Corriente	17.966.473.654
2) <u>Total del Pasivo</u>	29.547.612.018
Patrimonio Neto	91.417.098.113
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	15.044.304.244
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	78.069.433.758

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)



CONAUBIT
Auditores & Auditores Asociados
Member of Kreston International

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017.

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



ANEXO I - INFORMES SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS -ART. 34 LEY 1284/98

Inciso a)	Ernst Bergen Schmidt	33,334 %
Inciso a)	Eduard Rempel Warken	33.332 %
Inciso a)	Wilfried Ediger Martens	33,334 %
Inciso d)	Wilfried Ediger Martens	Presidente
	Eduard Rempel	Vicepresidente
	Christian Thielmann	Director Titular
	Temi Goertzen	Síndico
Inciso e)	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.	

ARTICULO 27 DE LA RESOLUCION 763/04 - INVERSIONES DE LA SOCIEDAD EN VALORES DE OTRAS EMPRESAS QUE REPRESENTEN MAS DEL 10 % DEL ACTIVO DE LA SOCIEDAD

NOMBRE DE LA EMPRESA	MONTO DE LA INVERSION	TIPO DE VALOR
(NO APLICABLE)		

ACTIVOS DE LA SOCIEDAD COMPROMETIDOS EN MÁS DEL 20% EN GARANTIA DE OBLIGACIONES DE OTRA U OTRAS EMPRESAS

NOMBRE DE LA EMPRESA	VALORES DE LOS BIENES GRAVADOS	TIPO DE BIEN O VALOR	MONTO DE LA DEUDA GARANTIZADA
(NO APLICABLE)			
Según art. 28 de la Res. N° 763/04			
Vinculación por nivel de endeudamiento:			
(NO APLICABLE)			
Según art. 1° de la Res. CNV N° 1257/10			
Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación		
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	Accionista, operaciones.		
INVERFIN S.A.E.C.A.	Accionista, operaciones.		
IMAG S.R.L.	Accionista, operaciones.		

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E

Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017 RUC: 80021576-1





SALDOS CON PARTES RELACIONADAS		
CUENTAS	2016	2015
Con RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	26.000.000	0
PASIVO		
Cuentas por pagar	0	0
INGRESOS		
EGRESOS		
Con Inverfin S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	1.593.300	0
PASIVO		
Cuentas por pagar Gs.	21.774.872	0
Cuentas por pagar dólares 5.566,66	32.145.402	0
INGRESOS		
EGRESOS		
Con IMAG S.R.L.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	3.500.000	0
PASIVO		
Cuentas por pagar Gs.	0	0
INGRESOS		
EGRESOS		


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)


CONAUDIT
Cuentadores & Auditores Asociados
A member of KRESTON INTERNATIONAL
KRESTON
INTERNATIONAL
Cuentadores & Auditores Asociados

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017

Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1



ANEXO 1 RES.CG N° 23/16

ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN GUARANIES

COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 31-12-2016

SITUACION	GUARANIES	GUARANIES	PREVISIONES GS.	%
CARTERA A CORTO PLAZO	33.114.918.301			
CARTERA A LARGO PLAZO	0			
A. CARTERA NO VENCIDA	33.114.918.301			
OTROS DEUDORES	0			
	33.114.918.301			
B. CARTERA VENCIDA		28.472.999.462	3.927.461.240	85,98
B.1. NORMAL		3.177.379.861	438.276.138	9,60
B.2. CHEQUES EN GESTION DE COBRO		1.464.538.978	202.013.142	4,42
B.3. CHEQUES EN GESTION DE COBRO JUDICIAL		0	0	0,00
B.4. OTROS DEUDORES GESTION DE COBRO		33.114.918.301	4.567.750.520	100,00

Es política de la Sociedad realizar la provisión para malos créditos por valor de Gs. 150.000.000 (guaranies ciento cincuenta millones) mensuales, las mismas son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Témi Goerfzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1



Dr. Carlos Leguizamón
Auditor Externo (*)

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 20/03/2017



MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2016 al 31/12/2016

Asunción, 20 de Marzo de 2017

A los Directores de Mercotec S.A.E.

Estimados Señores:

En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de MERCOTEC S.A.E., durante el período del 01 de Enero de 2016 al 31 de Diciembre de 2016.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 31 de Diciembre de 2016.

Por lo así expuesto, en mi opinión los estados contables están presentados conforme a las normas vigentes y la actuación del Directorio se ajustó a la ley y a los estatutos sociales.

Atentamente,


.....
Lic. Temi R. Goertzen K.
Síndico Titular

Índice

Sociedad Emisora: Mercotec S.A.E.
Informe al: 31-dic-16
Tipo de Cambio: 5.774,63

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico
2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico
3. Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico
4. Otros Pasivos según Informe del Síndico
5. Deudas bursátiles según el Informe del Síndico
6. Total Pasivo Corriente, Total Pasivo No Corriente, Total Pasivo



TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-16

Tipo de Cambio: 5.774,63

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Banco Atlas	Prestamo Banc	14/03/2016	09/03/2017	1.361.199.843	1.361.199.843	Ninguna	Vigente	
2	Banco Atlas	Intereses Banc	14/03/2016	09/03/2017	73.840.430	73.840.430	Ninguna	Vigente	
3	Banco Atlas	Int. no deveng	14/03/2016	09/03/2017	-53.946.046	-53.946.046	Ninguna	Vigente	
4	Banco Atlas	Prestamo Banc	14/03/2016	09/03/2017	3.014.188.830	3.014.188.830	Ninguna	Vigente	
5	Banco Atlas	Intereses Banc	14/03/2016	09/03/2017	136.388.298	136.388.298	Ninguna	Vigente	
6	Banco Atlas	Int. no deveng	14/03/2016	09/03/2017	-99.642.017	-99.642.017	Ninguna	Vigente	
7	Banco Itau	Prestamo Banc	26/06/2015	15/06/2017	875.000.000	875.000.000	Ninguna	Vigente	
8	Banco Itau	Intereses Banc	26/06/2015	15/06/2017	33.441.781	33.441.781	Ninguna	Vigente	
9	Banco Itau	Int. no deveng	26/06/2015	15/06/2017	-30.840.756	-30.840.756	Ninguna	Vigente	
10	Banco Continental	Prestamo Banc	26/02/2016	27/02/2017	262.577.687	262.577.687	Ninguna	Vigente	
11	Banco Continental	Intereses Banc	26/02/2016	27/02/2017	4.020.985	4.020.985	Ninguna	Vigente	
12	Banco Continental	Int. no deveng	26/02/2016	27/02/2017	-3.812.241	-3.812.241	Ninguna	Vigente	
13	Banco Continental	Prestamo Banc	23/02/2015	22/02/2017	625.000.000	625.000.000	Ninguna	Vigente	
14	Banco Continental	Intereses Banc	23/02/2015	22/02/2017	9.139.555	9.139.555	Ninguna	Vigente	
15	Banco Continental	Int. no deveng	23/02/2015	22/02/2017	-8.665.088	-8.665.088	Ninguna	Vigente	
16	Banco Continental	Prestamo Banc	20/01/2016	19/01/2017	395.671.369	395.671.369	Ninguna	Vigente	
17	Banco Continental	Intereses Banc	20/01/2016	19/01/2017	4.032.596	4.032.596	Ninguna	Vigente	
18	Banco Continental	Int. no deveng	20/01/2016	19/01/2017	-3.823.250	-3.823.250	Ninguna	Vigente	
19	Banco Continental	Prestamo Banc	27/10/2016	26/10/2017	4.196.719.519	4.196.719.519	Ninguna	Vigente	
20	Banco Continental	Intereses Banc	27/10/2016	26/10/2017	174.745.457	174.745.457	Ninguna	Vigente	
21	Banco Continental	Int. no deveng	27/10/2016	26/10/2017	-165.673.804	-165.673.804	Ninguna	Vigente	
22	Banco Regional	Prestamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	1.440.000.000	1.440.000.000	Ninguna	Vigente *	
23	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	826.421.918	826.421.918	Ninguna	Vigente *	
24	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	82.642.192	82.642.192	Ninguna	Vigente *	
25	Banco Regional	Int. no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-811.959.533	-811.959.533	Ninguna	Vigente *	
26	Banco Regional	IVA no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-82.642.193	-82.642.193	Ninguna	Vigente *	
27	Sobregiros		31/12/2016	31/12/2016	19.798.278	19.798.278	Ninguna	Vigente	
28									
TOTALES					12.273.823.809	12.273.823.809	0,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Banco Regional	Prestamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	8.040.000.000	8.040.000.000	Ninguna	Vigente *	
2	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	2.134.454.799	2.134.454.799	Ninguna	Vigente *	
3	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	213.445.480	213.445.480	Ninguna	Vigente *	
4	Banco Regional	Int. no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-2.097.101.837	-2.097.101.837	Ninguna	Vigente *	
5	Banco Regional	IVA no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-213.445.483	-213.445.483	Ninguna	Vigente *	
6									
TOTALES					8.077.352.959	8.077.352.959	0,00		

(*OBS.: Las deudas señaladas con asteriscos constituyen deudas preferentes o privilegiadas al corte correspondiente


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-16
Tipo de Cambio: 5.774,63

PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
1	Ambiental SA	Local	19/12/2016	18/01/2017	923.900	923.900	Ninguna	Vigente	
2	Ande	Local	16/12/2016	05/01/2017	362.640	362.640	Ninguna	Vigente	
3	Automovil Supply	Local	21/12/2016	20/01/2017	351.464	351.464	Ninguna	Vigente	
4	Bancard SA	Local	19/12/2016	18/01/2017	465.764	465.764	Ninguna	Vigente	
5	Banco Continental	Local	21/12/2016	20/01/2017	16.500	16.500	Ninguna	Vigente	
6	Christian Thielmann	Local	30/12/2016	05/01/2017	770.000	770.000	Ninguna	Vigente	
7	Codig SA	Local	20/12/2016	19/01/2017	720.000	720.000	Ninguna	Vigente	
8	Compañía Marítima Pya	Local	29/12/2016	28/01/2017	670.000	670.000	Ninguna	Vigente	
9	Fabiola SA	Local	22/12/2016	13/01/2017	4.782.379	4.782.379	Ninguna	Vigente	
10	Grafica Cicero SRL	Local	02/12/2016	01/01/2017	2.280.000	2.280.000	Ninguna	Vigente	
11	Impresiones 2000	Local	22/12/2016	27/01/2017	1.682.450	1.682.450	Ninguna	Vigente	
12	Inverfin SAECA	Local	07/12/2016	25/01/2017	21.774.872	21.774.872	Ninguna	Vigente	
13	Lumicorp Piro'y SA	Local	14/12/2016	13/01/2017	1.186.401	1.186.401	Ninguna	Vigente	
14	Nucleo SA	Local	15/12/2016	06/01/2017	2.379.690	2.379.690	Ninguna	Vigente	
15	Ocean Logistic SRL	Local	26/12/2016	25/01/2017	15.430.425	15.430.425	Ninguna	Vigente	
16	Pluscar SA	Local	21/12/2016	22/01/2017	1.136.240	1.136.240	Ninguna	Vigente	
17	Radio Paraguay SA	Local	21/12/2016	20/01/2017	4.974.750	4.974.750	Ninguna	Vigente	
18	Rios Repuestos RG SA	Local	16/12/2016	18/01/2017	862.905	862.905	Ninguna	Vigente	
19	Sancor Seguros del Py S	Local	02/12/2016	29/11/2017	172.488.325	172.488.325	Ninguna	Vigente	
20	Segupak SA	Local	01/12/2016	20/01/2017	2.000.000	2.000.000	Ninguna	Vigente	
21	Tecnoservice SAE	Local	15/12/2016	14/01/2017	630.000	630.000	Ninguna	Vigente	
22	Telefonica Celular del Py	Local	01/12/2016	05/01/2017	19.875.226	19.875.226	Ninguna	Vigente	
23	Telexpar SRL	Local	14/12/2016	20/01/2017	360.000	360.000	Ninguna	Vigente	
24	Clientes	Local	30/09/2016	31/08/2016	64.672.730	64.672.730	Ninguna	Vigente	
25	Andes Logistics	Local	13/12/2016	12/01/2017	27.414.074		4.747,33	Ninguna	Vigente
26	Compañía Marítima Pya	Local	29/12/2016	28/01/2017	4.469.564		774,00	Ninguna	Vigente
27	Inverfin SAECA	Local	29/12/2016	28/01/2017	32.145.402		5.566,66	Ninguna	Vigente
28	Ocean Logistic SRL	Local	14/12/2016	25/01/2017	65.686.416		11.375,00	Ninguna	Vigente
29									
TOTALES					450.512.117	320.796.661	22.462.99		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en USD)			
TOTALES					0	0	0,00		

(*)OBS.: Las deudas señaladas con asteriscos constituyen deudas preferentes o privilegiadas al corte correspondiente


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

3. Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-16
Tipo de Cambio: 5.774,63

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Ret. IVA a Pagar	Provision	31/12/2016	19/01/2017	21.408.069	21.408.069	Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Provision	31/12/2016	19/01/2017	0		Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Provision	31/12/2016	19/01/2017	520.271.369	520.271.369	Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Provision	31/12/2016	19/01/2017	549.607.206	549.607.206	Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Provision	31/12/2016	14/01/2017	130.698.132	130.698.132	Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provision	31/12/2016	19/01/2017	0		Ninguna	Vigente
7	Aguinaldo	Provision	31/12/2016	19/01/2017	0		Ninguna	Vigente
8	Indemnizaciones a Pagar	Provision	31/12/2016	19/01/2017	0		Ninguna	Vigente
TOTALES					1.221.984.776	1.221.984.776	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1					0			
2					0			
⋮					0			
TOTALES					0	0	0,00	

(*OBS.: Las deudas señaladas con asteriscos constituyen deudas preferentes o privilegiadas al corte correspondiente)


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

4. Otros Pasivos según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-16
Tipo de Cambio: 5.774,63

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	Dividendos	Accionaria	30/06/2016	31/07/2016	0			Ninguna	Vigente
2	Fluctuacion de Mon.Ext.	Prevision	30/09/2016	31/10/2016	0			Ninguna	Vigente
TOTALES					0	0	0,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1					0				
2					0				
⋮					0				
TOTALES					0	0	0,00		

(*)**OBS.:** Las deudas señaladas con asteriscos constituyen deudas preferentes o privilegiadas al corte correspondiente


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

6. Total Pasivo Corriente, Total Pasivo No Corriente, Total Pasivo

Fecha del informe:

31-dic-16

Tipo de Cambio:

5.774,63

TOTAL PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	30/06/2017	12.273.823.809	12.273.823.809	0,00	-
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	-	30/06/2017	450.512.117	320.796.661	22.462,99	-
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provision	-	30/06/2017	1.221.984.776	1.221.984.776	0,00	-
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provision	-	31/12/2016	0	0	0,00	-
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursatil	-	30/06/2017	4.020.152.952	4.020.152.952	0,00	-
TOTALES					<u>17.966.473.654</u>	<u>17.836.758.198</u>	<u>22.462,99</u>	

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	07/06/2023	8.077.352.959	8.077.352.959	0	-
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursatil	-	28/02/2018	3.503.785.405	3.503.785.405	0	-
TOTALES					<u>11.581.138.364</u>	<u>11.581.138.364</u>	<u>0,00</u>	

TOTAL PASIVO

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	TOTAL PASIVO CORRIENTE			31/12/2017	17.966.473.654	17.836.758.198	22.462,99	-
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			-	11.581.138.364	11.581.138.364	0,00	-
TOTALES					<u>29.547.612.018</u>	<u>29.417.896.562</u>	<u>22.462,99</u>	

(*)OBS.: Las deudas señaladas con asteriscos constituyen deudas preferentes o privilegiadas al corte correspondiente

29.547.612.018


TEMI GOERTZEN

Memoria del periodo 2016 para accionistas de Mercotec S.A.E.

Señores Accionistas de MERCOTEC SAE

Con gran satisfacción nos dirigimos a ustedes con el fin de informarles acerca de las actividades más resaltantes del año 2016.

Año 2016

El 2016 fue para nosotros un año de grandes desafíos tanto en lo comercial como en la reorganización interna acompañada de una revisión total de los procesos.

Después de haber revisado y reorganizado todos los procesos por la empresa Consultora London Consulting en el 2015, hemos podido aplicar casi en su totalidad el programa en el año 2016. Gracias a estas mejoras los resultados tanto en ventas como en Utilidades Netas han reflejado un aumento interesante.

Se siente un mayor compromiso de todas las áreas, al estar estandarizados los procedimientos y aprobados por todas las áreas hace que se trabaje más ordenadamente sin lugar a objeciones, y eso hace que el ambiente de trabajo sea más llevadero y el personal este más a gusto.

En lo que se refiere a la Logística, siempre estamos con el desafío de mantener un estricto orden en lo que se refiere el almacenamiento de los repuestos. Es uno de los desafíos más fuertes en el negocio de repuestos ya que la cantidad de diferentes ítems además de el volumen de cada uno de los mismo es muy alto y muy rápidamente se pueden perder o desordenar en el mismo Deposito nuestro.

La economía nacional ha tenido un crecimiento moderado, por debajo de las expectativas iniciales, fruto en parte de la crisis económica regional y global, la cual impacto sobremanera el precio de los principales productos de exportación del país.

Los constantes viajes y visitas a las más importantes Exposiciones de Repuestos en el Mundo, me han ayudado a mantener un excelente relacionamiento con los normales Proveedores así también contactando con nuevos. También estas visitas me sirven para poder estar al tanto de la tendencia mundial de nuestro Sector.

El año 2016 cerramos de la siguiente manera:

	Año 2016	Dif. 2015
Capital Social	Gs. 25.000.000.000	25.000.000.000
Utilidad	Gs. 13.347.664.355	+46 %
Total ingresos por ventas	Gs. 90.854.764.236	+19%
Sucursales	3	3

Se puede apreciar un buen aumento en las Ventas como también en las Utilidades Netas, gracias a un trabajo en equipo más fuerte y ordenado.

En la participación de ventas por rubros, sigue siendo el de venta de repuestos para motocicletas nuestro rubro más fuerte, pero repuestos para automóviles está creciendo más fuerte y este año quizás va a alcanzarle o pasarle inclusive. En la línea de repuestos para autos se sigue innovando, porque vemos que este sector es el que más posibilidades tiene de crecer.

Otra área que sigue creciendo es el de los lubricantes, y de a poco estamos introduciendo un producto nuevo, que es el de cubiertas para vehículos y aditivos para todo tipo de vehículos, con buena aceptación en el mercado.

Perspectiva para el año 2017

En el año 2017 tenemos la siguiente proyección:

Total ingresos por ventas	Gs. 100.000.000.000
Utilidad	Gs. 16.000.000.000
Sucursales	4

Estas ventas pretendemos acompañar con mayor cobertura, publicidad radial y/o escrita, tanto a nivel país como zonal, exposiciones, u otros. Además, se tiene previstos viajes al exterior, tanto a nivel MERCOSUR como a los países de oriente como China, Corea, como también a EEUU y Alemania.

También tenemos previsto empezar la construcción de nuestro local sobre Eusebio Ayala casi De La Victoria, donde podremos instalar un espacio de gomería y quizás mecánica ligera, además de venta de productos, pero aun estamos esperando la decisión de si se realizan o no las obras del metro bus.

Palabras Finales

Un agradecimiento a los accionistas por la confianza que han depositado en nosotros y en los demás miembros de la empresa.

También agradezco a los colaboradores que han participado y apoyado con los planes de la Administración para el fortalecimiento de la empresa.

Como último, y en forma muy especial, agradezco a Dios por la protección y bendición que nos ha dado en nuestra gestión.

Aprovechando la ocasión, me permito saludarlos muy atentamente.


.....
Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1