

Memoria del Directorio del periodo 2017 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 2017.

Año 2017

Para el ejercicio 2017 nos hemos trazado ambiciosos objetivos de crecimiento económico y en utilidades y ventas. A medida que fueron avanzando los meses hemos ido evaluando la evolución del mismo y realizamos ajustes de los mismos de acuerdo a como iba avanzando el mercado y nuestro negocio en particular. Hemos tenido meses muy buenos y otros no tanto, con lo que cerramos el ejercicio con un nivel de facturación y resultado económico muy positivo pero similar al ejercicio 2016.

En cuanto a procesos internos, hemos continuado realizando lo definido con la consultora London Consulting, y además fuimos incluyendo nuevos procesos acorde a la operativa tanto en el área de Logística, Comercial y Administrativa, con el objeto de optimizar los recursos y procesos a favor de la actividad comercial de la Empresa.

Como punto resaltante del ejercicio, mencionamos que se ha dado por finalizado el arrendamiento y usufructo del local que fuera hasta Octubre/2017 la sucursal PHOENIX por pedido expreso de los propietarios del local, y esto acelero la apertura de la Sucursal de Km5, con el montaje de un Show Room para la atención personalizada a los clientes, en un predio que hemos arrendado con la gran ventaja que linda con nuestro predio de Km5 y hemos realizado la integración con el depósito que ya venía siendo utilizado. En el predio de nuestra propiedad se va a instalar el primer centro de servicio de Mercotec SAE.

Durante el mes de Junio de 2017, se ha acordado y procedido a la compra de un excelente predio de 2.100 m2 con oficinas y depósitos, cuyo frente se encuentra sobre la Ruta Acceso Sur y además cuenta con una salida a la calle posterior, ubicado a unos 100 mts. de calle ultima, en la Zona conocida como 4 mojones. Dicho depósito ya hemos venido utilizado para almacenar parte de las mercaderías que hemos mudado de la Sucursal PHOENIX.

Asimismo, durante el último trimestre del ejercicio 2017 se ha llegado a un acuerdo con la constructora Gomez Abente para la construcción de los dos primeros Centros de Servicios en las sucursales de Km5 y 4 Mojones, para de esta manera poder llevar a cabo la inserción en este nuevo rubro a ofrecer a los clientes, que ya veníamos proyectando con mucho énfasis en ejercicios anteriores. A fines del ejercicio, los trámites de aprobaciones municipales para ambas sucursales estaban muy avanzados, y estimamos poder tener poder tener en funcionamiento dichos Centros de Servicios durante los meses de Julio y Agosto del 2018.

Además ponemos a conocimiento de los señores Accionistas que hemos tenido presencia en las más importantes Exposiciones de Repuestos en el Mundo como por ejemplo en China y Alemania, y las mismas nos permiten estar en constantemente actualizados con las tendencias mundiales del mercado, las innovaciones y además aprovechamos los viajes mencionados para mantener el constante relacionamiento con nuestros principales proveedores en China, Alemania y E.E.U.U.

Financieramente se tuvo una gestión ordenada y planificada, pudiendo importar las mercaderías necesarias para ofrecer al público, evitando quiebres de stock, como también se cumplieron con las obligaciones fiscales, comerciales, bancarias y bursátiles de la mejor manera.

Por último mencionamos que en el mes de Marzo de 2017 se ha destinado Gs.35.000.000.000 de las Reservas Facultativas al Capital Social de la Empresa, aumentando así el Capital Integrado a Gs.60.000.000.000. De igual manera se han emitido nuevos títulos de Acciones emitidas e integradas, pasando así el valor vigente de Gs.500.000 a Gs.10.000.000 cada una.

El año 2017 cerramos de la siguiente manera:

Capital Social	60.000.000.000	35.000.000.000
Utilidad	13.842.589.618	+ 2,4%
Total ingresos por Ventas	90.628.311.806	- 0,25%
Sucursales	3	0

Perspectiva para el año 2018

En el año 2018 tenemos la siguiente proyección:

Total Ingresos por Ventas	Gs.105.000.000.000
Utilidad	Gs.17.000.000.000
Sucursales	5

En el ejercicio 2018 nos enfocaremos entre otras cosas a fidelizar nuestra cartera de clientes, realizando una cobertura en la mayor cantidad de puntos del país, de esta forma también aumentar nuestra cartera con nuevos clientes.

Realizaremos un trabajo más específico para obtener mayor presencia en el mercado con nuestras principales marcas como son MANNOL, EVERGREEN, AMALIE, entre otras.

Asimismo trabajaremos con la innovación en mercaderías, prever y evitar los quiebres de stock, análisis preciso y constante de precios, como también enfocarnos en estrategias más específicas con los ítems con menor rotación identificados.

Palabras Finales

Se reitera el agradecimiento especial a los señores accionistas por la confianza que han depositado en nuestra gestión al frente de la Empresa.

Asimismo agradezco a todos los colaboradores que han participado y apoyado con los planes para la buena y ordenada gestión, apuntada al cumplimiento de los objetivos trazados.

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 MARTENS
Presidente del Directorio



ACTA DE DIRECTORIO N° 62

En la ciudad de Ñemby, a los 26 días del mes de marzo de 2018, siendo las 8:30 horas, se reúnen los Directores de la firma MERCOTEC SAE, asistiendo los señores Wilfried Ediger en su carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielman como Director Titular, en el local social sito en Avda. Bernardino Caballero 7895 c/2 de Agosto, para tratar el siguiente orden del día:

1- Aprobación de documentos para entrega a la Comisión Nacional de Valores:

El Sr. Wilfried Ediger presenta los documentos que por resolución 763/04 de la Comisión Nacional de Valores debe entregarse:

- a- Memoria del Directorio 2017.
- b- Estados Contables al 31 de Diciembre de 2017, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- c- Informe del Síndico al 31 de Diciembre de 2017.

Se da lectura de los documentos presentados, y se resuelve aprobar la presentación de los mismos por unanimidad.

El Sr. Ediger mociona aprobar el punto y puesta a consideración la moción, la misma es aprobada por unanimidad. Sin más puntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 9:30 horas, firmando los presentes.-----


WILFRIED EDIGER
Presidente


CHRISTIAN THIELMAN
Director Titular



MERCOTEC SAE

Informe de Estados Contables

Y Auditoria Externa

Al 31/12/2017 y 2016

Ñemby, Paraguay

MARZO/2018

MERCOTEC S.A.E.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE AL 31/12/2017

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Presentación	1
* Carta de Revisión de Auditoría Externa Independiente	2 - 3
* Balance General	4
* Estado de Resultados	5
* Estado de Variación del Patrimonio Neto	6
* Estado de Flujos de Efectivo	7
* Notas a los Estados Financieros	8 - 14
* Informes complementarios – Anexos	16 - 28

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 17 iniciado el 01/01/2017 al 31/12/2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

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

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.
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
6.000	30.000		<u>60.000.000.000</u>	<u>60.000.000.000</u>


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Presidente y Miembros del Directorio
MERCOTEC S.A.E.
Ñemby, Paraguay

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MERCOTEC S.A.E.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, de variación de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con los reglamentos dictados por la Comisión Nacional de Valores y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Alcance

4. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, adoptadas por la Comisión Nacional de Valores por Resolución CG 22/16. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de la entidad de los estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración de la Sociedad, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **MERCOTEC S.A.E.** al 31 de diciembre de 2017, y de su desempeño financiero, la variación de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los reglamentos dictados por la Comisión Nacional de Valores y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay.

Otra cuestión

6. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran al solo efecto comparativo, fueron examinados por otros auditores independientes quienes en su dictamen de fecha 20 de marzo de 2017 emitieron una opinión sin salvedades.

Asunción, Paraguay
20 de marzo de 2018

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS



Dr. Angel Devaca Pavón, Socio
Registro C.N.V. AE 009
Matrícula Profesional N° 1 Tipo "A"
Registro de Firmas Profesionales N° 1
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016	PASIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	4.082.089.413	1.043.052.834	Deudas Financieras	9	14.868.829.184	12.273.823.809
Créditos por Ventas	5	26.933.758.751	28.547.167.781	Deudas Bursátiles	10	3.508.267.159	4.020.152.952
Otros Créditos	6	425.583.402	144.876.619	Deudas Comerciales	11	680.874.389	450.512.117
Bienes de Cambio	7	60.898.300.717	56.067.954.767	Deudas Sociales e Impositivas	12	185.056.092	1.221.984.778
Gastos Pagados por Adelantado	8	133.611.808	161.387.326				
Total del Activo Corriente		92.473.244.091	85.964.429.327	Total del Pasivo Corriente		19.223.026.824	17.966.473.654
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	0	Deudas Financieras	9	9.116.666.666	8.077.352.959
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	38.932.614.680	34.763.790.462	Deudas Bursátiles	10	0	3.503.785.405
Intangibles	Anexo B	213.587.638	236.490.342	Total Pasivo No Corriente		9.116.666.666	11.581.138.364
Total del Activo no Corriente		39.171.202.318	35.000.280.804	Total Pasivo		28.339.693.490	29.547.612.018
TOTAL ACTIVO		131.644.446.409	120.964.710.131	Patrimonio Neto		103.304.752.919	91.417.098.113
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		131.644.446.409	120.964.710.131

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


Ux. Ronald Duerksen F.
Contador


Fern. Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
20 MAR 2018
Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Comparativo con cifras del ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	13	89.925.175.066	90.365.658.193
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(52.457.905.021)	(52.635.556.444)
Resultado Neto		37.467.270.045	37.730.101.749
Otros Ingresos	14	381.288.229	489.106.043
Gastos de Comercialización	Anexo H	(15.379.955.022)	(15.045.901.026)
Gastos de Administración	Anexo H	(4.331.346.792)	(4.308.040.700)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(2.511.689.056)	(3.820.961.822)
Ganancia ordinaria		15.625.567.404	15.044.304.244
Impuesto a la Renta		(1.782.977.786)	(1.696.639.889)
Reserva Legal		(692.129.481)	-
Ganancia del Período		13.150.460.137	13.347.664.355

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terri Goertzen
 Síndico



 Wilfried Ediger
 Presidente


 CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
 20 MAR 2018
 Firmado al solo efecto de identificar estos
 estados financieros con nuestro dictamen
 de fecha arriba mencionada

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Comparativo con cifras del ejercicio anterior
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.12.2017	PATRIMONIO NETO AL 31.12.2016
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
Saldos Iniciales	25.000.000.000	5.027.514.198	6.237.014.281	41.804.905.279	0	13.347.664.355	91.417.098.113	78.852.092.524
Integración de acciones	35.000.000.000	0	0	(35.000.000.000)	0	0	0	0
Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	(3.600.000.000)	(3.600.000.000)	(2.100.000.000)
Reserva legal	0	1.359.512.699	0	0	0	(667.383.218)	692.129.481	0
Reserva facultativa	0	0	0	9.080.281.137	0	(9.080.281.137)	0	0
Reserva de revalúo	0	0	1.645.065.188	0	0	0	1.645.065.188	792.603.844
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	13.150.460.137	13.150.460.137	10.279.022.461
SALDO AL 31.12.2017	60.000.000.000	6.387.026.897	7.882.079.469	15.885.186.416	0	13.150.460.137	103.304.752.919	0
SALDO AL 31.12.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	6.237.014.281	41.804.905.279	0	13.347.664.355	0	91.417.098.113

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terri Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente


 CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
 20 MAR 2018
 Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017


Comparativo con cifras del ejercicio anterior

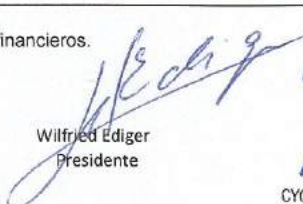
(Expresado en Guaraníes)


FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	31/12/2017	31/12/2016
Ventas netas (cobros netos a clientes)	89.498.584.096	84.073.373.902
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-63.872.229.024	-63.805.460.905
Efectivo pagado a empleados	-9.781.641.001	-7.670.817.693
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	267.539.088	-4.467.258.624
Impuesto a la Renta	-2.426.399.606	0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	13.685.853.553	8.129.836.680
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-4.179.985.178	-650.238.499
Acciones en otras Empresas	-25.000.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-4.204.985.178	-650.238.499
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas Bancarias	3.648.928.988	-2.503.005.429
Intereses Pagados	-1.789.225.000	-2.906.970.000
Deudas bursátiles	-4.689.785.301	-2.100.000.000
Dividendos Pagados	-3.600.000.000	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-6.430.081.313	-7.509.975.429
Variación neta de la diferencia cambiaria	-11.750.483	0
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	3.039.036.579	-30.377.248
Más: Efectivo al inicio del período	1.043.052.834	1.073.430.082
Efectivo al cierre del período	4.082.089.413	1.043.052.834

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

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.

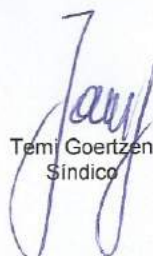
Por Escritura Pública N° 30 de fecha 7 de abril de 2011, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo de 2011.



Lic. Ronald Duerksen
Contador

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

Por 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.-

Por Asamblea General Extraordinaria N° 4 de fecha 28 de marzo de 2017 el capital queda integrado en G. 60.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. y BVPASA el 17 de abril de 2017.

Quedan emitidas y suscriptas íntegramente 6.000 acciones del capital social de G. 10.000.000 (diez millones 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	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
2	Eduard Rempel Warketin	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
3	Wilfried Ediger Martens	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
TOTALES		6.000		60.000.000.000	

El directorio queda constituido como sigue:

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

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 ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2017, y corresponde al décimo séptimo ejercicio.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS 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 presentes Estados Financieros se preparan sobre la base del costo histórico, debido a que el ajuste por inflación no es práctica requerida por la CNV; excepto por el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda por el revalúo y depreciación de los 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 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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.

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 2017 fue establecido el tipo de cambio de G 5.579,97 para activos y de G. 5.600,98 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

b) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta millones) mensuales, siempre y cuando no se alcance el límite establecido en la Ley N° 5810/17; y es expuesta en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos. Aquellos créditos que la Sociedad determina incobrables son cancelados contra dicha previsión.

c) 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Caja		
Recaudaciones a Depositari US\$	6.137.967	0
Recaudaciones a Depositari Gs.	217.500.628	247.380.751
Caja Sucursal CDE	9.905.629	531.946
Caja Sucursal Coronel Oviedo	58.552.404	9.111.020
Caja RRHH	66.733.856	6.460.465
Caja Viáticos	656.760	12.628.070
Total Caja	359.487.244	276.112.252
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	43.068.173	14.017.581
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	0	261.291.199
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	2.264.686	18.544.600
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	0	187.307.831
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	90.790.170	190.121.253
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	77.388.742	47.745.210
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	3.419.178.469	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	0	42.249.898
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	4.673.225	0
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	49.554.089	2.720.164
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	5.282.193	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	1.890.678	100.596
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	4.091.404	319.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	19.930.570	307.236
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	2.855.231	2.215.412
Bancop – Cta. Cte. Gs.	1.634.539	0
Total Banco	3.722.602.169	766.940.582
TOTAL DISPONIBILIDADES	4.082.089.413	1.043.052.834

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Terri Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

20 MAR 2018

Firmado al ser efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

NOTA 5. CREDITOS 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:	
	31/12/2017	31/12/2016
Deudores por Ventas	13.530.841.486	11.683.119.317
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.402.051.590	-4.567.750.520
Cheques Adelantados	13.644.980.032	16.789.880.145
Cheques Rechazados	6.100.006.219	4.641.918.839
(-) Previsión p/ Cheques Rechazados	-940.017.396	0
TOTALES	26.933.758.751	28.547.167.781

Composición de la Cartera de Créditos al 31/12/2017

Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	% Prev. s/ Cartera
A. Total Cartera no Vencida	27.175.821.518	5.402.051.590	81,67%
B. Composición Cartera Vencida			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	6.100.006.219	940.017.396	18,33%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	6.100.006.219	940.017.396	18,33%
TOTAL DE LA CARTERA AL 31/12/2017 (A+B)	33.275.827.737	6.342.068.986	100,00%
(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/12/2017	-6.342.068.986		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/12/2017	26.933.758.751		

Observaciones	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	
En Gestión de Cobro	Desde el primer día de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	

NOTA 6. OTROS CREDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Retención IVA	9.360.628	0
Anticipo Impuesto a la Renta	93.814.614	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	286.012.978	121.482.978
Garantía de Alquiler	36.385.181	10.175.181
Anticipo a Proveedores	10.001	13.218.460
TOTALES	425.583.402	144.876.619

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temí Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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:	
	31/12/2017	31/12/2016
Mercaderías para reventa	47.765.963.636	45.076.042.479
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	13.382.337.081	11.241.922.288
TOTALES	60.898.300.717	56.067.964.767

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Este rubro consigna los pagos por seguros contratados pendientes de devengamiento, conforme al criterio descrito en la Nota 3.f.

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:	
	31/12/2017	31/12/2016
CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Atlas	0	4.375.388.673
Banco Atlas Intereses a Pagar	0	210.228.728
Banco Atlas Intereses No Devengados	0	-153.588.063
BBVA	499.999.997	0
BBVA Intereses a Pagar	6.986.302	0
BBVA Intereses no Devengados	-4.424.658	0
Banco Continental	0	5.479.968.575
Banco Continental Intereses a Pagar	0	191.938.593
Banco Continental Intereses No Devengados	0	-181.974.384
Banco do Brasil	1.337.401.597	0
Banco do Brasil Intereses a Pagar	43.981.735	0
Banco do Brasil Intereses no Devengados	-35.351.598	0
Banco Familiar	3.510.398.994	0
Banco Familiar Intereses a Pagar	125.900.758	0
Banco Familiar Intereses No Devengados	-112.975.227	0
Interfisa Banco	1.005.530.562	0
Interfisa Banco Intereses a Pagar	27.348.029	0
Interfisa Banco Intereses no Devengados	-26.539.737	0
Banco Itaú S.A.	3.500.000.000	875.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	225.493.148	33.441.781
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-213.279.449	-30.840.756
Banco Regional S.A.	4.893.333.334	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	1.064.385.208	909.064.110
Banco Regional Intereses no Devengados	-995.113.173	-894.601.726
Total Préstamos	14.853.075.822	12.254.025.531
Sobregiro Bancario	15.753.364	19.798.278
Total Sobregiro	15.753.364	19.798.278

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

20 MAR 2018

Firmado al su efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
TOTAL CORRIENTE	14.868.829.184	12.273.823.809
NO CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	1.000.000.000	0
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	30.821.924	0
Intereses no Devengados	-30.821.924	0
Banco Regional S.A.	8.116.666.666	8.040.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	1.571.242.193	2.347.900.279
Banco Regional Intereses no Devengados	-1.571.242.193	-2.310.547.320
Total Préstamos	9.116.666.666	8.077.352.959
TOTAL NO CORRIENTE	9.116.666.666	8.077.352.959

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Corriente		
Bonos Emitidos	3.500.000.000	4.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	108.438.363	670.808.222
Intereses no Devengados	-100.171.204	-650.655.270
Total Corriente	3.508.267.159	4.020.152.952
No Corriente		
Bonos Emitidos	0	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	0	109.397.261
Intereses no Devengados	0	-105.611.856
Total No Corriente	0	3.503.785.405

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores de Bienes y Servicios	636.714.207	385.839.387
Adelanto de Clientes	44.160.182	64.672.730
TOTALES	680.874.389	450.512.117

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	19.915.612	21.408.069
Impuesto a la Renta a Pagar	0	549.607.206
Impuesto al Valor Agregado Débito	0	520.271.369
Instituto de Previsión Social a Pagar	145.140.480	130.698.132
TOTALES	165.056.092	1.221.984.776

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Temí Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**NOTA 13. VENTAS NETAS**

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas de Mercaderías	93.444.289.115	94.060.789.801
Alquileres Cobrados	5.750.002	0
(-) Descuentos	-168.263.545	-324.800.335
(-) Devoluciones	-3.356.600.506	-3.370.331.273
TOTALES	89.925.175.066	90.365.658.193

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:	
	31/12/2017	31/12/2016
Venta de Bienes de Uso	104.036.254	110.454.545
Intereses Cobrados	210.876.536	92.483.234
Diferencia de Cambios	9.712.887	198.367.707
Ingresos Varios	56.662.552	87.800.557
TOTALES	381.288.229	489.106.043

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES

A la fecha no existen informaciones sobre hechos posteriores al cierre del ejercicio que puedan alterar la estructura patrimonial y los resultados, ni que puedan impactar o requerir ajustes a los estados financieros.

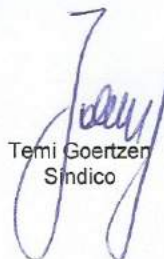


Lic. Ronald Duerksen
Contador

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

Nº	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	AL CIERRE	AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	ACUMULADO	
1	Terrenos	11.440.063.787	0	0	516.498.000	11.956.559.787	0	0	0	0	0	11.956.559.787
2	Edificios	519.389.812	3.802.733.602	90.942.333	108.816.774	4.339.997.855	64.284.703	52.916.758	0	0	117.201.461	4.222.796.394
3	Instalaciones	4.325.112.739	38.036.489	199.140.060	130.050.663	4.294.059.832	1.669.809.008	419.801.950	182.559.394	0	1.907.051.584	2.387.008.268
4	Herramientas y enseres	593.837.905	120.814.422	1.950.291	7.996.973	720.699.009	430.584.815	112.321.948	1.950.291	0	540.956.472	179.742.537
5	Muebles y equipos	1.152.784.394	18.089.818	9.050.727	28.344.672	1.190.168.157	531.360.640	117.677.346	0	0	649.037.986	541.130.171
6	Equipos de informática	1.324.863.958	75.853.750	43.389.875	8.952.175	1.366.300.006	1.140.872.331	104.655.264	0	0	1.245.527.595	120.772.411
7	Rodados	2.375.322.623	505.549.231	579.155.479	36.125.586	2.337.841.961	1.509.889.880	327.696.502	273.887.634	0	1.563.698.748	774.143.213
8	Obras - Nemby	18.745.559.719	0	0	777.282.552	19.522.842.271	1.529.236.702	491.681.402	0	0	2.020.918.104	17.501.924.167
9	Mejoras en predio ajeno	1.320.555.278	14.636.364	0	12.833.043	1.348.024.685	1.044.230.501	83.094.411	0	0	1.127.324.912	220.699.773
10	Obras Km 5	220.885.750	146.333.243	0	11.982.832	379.201.825	10.206.532	7.046.943	0	0	17.253.475	361.948.350
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	4.045.416.269	4.045.416.269	0	414.071.429	0	0	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	41.818.182	299.900.000	309.900.000	0	31.818.182	0	0	0	0	0	31.818.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	0	0	220.000.000	0	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 31.12.2017		42.694.265.574	9.067.363.188	5.278.925.034	1.638.881.270	48.121.584.999	7.930.475.112	1.716.892.524	468.397.319	0	9.188.970.317	38.932.614.682
Totales al 31.12.2016		40.726.685.840	900.308.680	250.070.181	1.317.341.234	42.694.265.573	6.362.861.463	1.628.316.816	60.703.167	0	7.930.475.112	34.763.790.461

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terminado
Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al objeto de identificar estos
estados financieros con nuestro dictamen
de fecha arriba mencionada

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(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		ACUM.AL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	265.090.316	43.369.875	0	308.460.191	28.599.974	66.272.579	0	94.872.553	213.587.638
Totales 31/12/2017	0	43.369.875	0	308.460.191	28.599.974	0	0	0	213.587.638
Totales 31/12/2016	0	150.690.419	0	150.690.419	265.090.316	0	0	0	236.490.342

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Tern Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPACION	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
										CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923	0,22	Servicios relacionados al transporte aéreo.	11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311
TOTAL 31.12.2017				25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923			11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311
TOTAL 31.12.2016				0	0	0	0			0	0	0

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Toni Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

OCYCE CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada


BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31/12/2017	VALOR REGISTRADO 31/12/2016
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL	(NO APLICABLE)				
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terri Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente


 CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
 20 MAR 2018
 Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

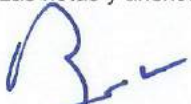
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

PREVISIONES

ANEXO E


RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2017	SALDOS AL 31/12/2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	4.567.750.520	2.040.000.000	(1.205.698.930)	5.402.051.590	4.567.750.520
Previs. Incobrables Cheque Rechazados	-	940.017.396	-	940.017.396	-
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	-
TOTAL	4.817.750.520	2.980.017.396	(1.205.698.930)	6.592.068.986	4.567.750.520
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
20 MAR 2018
Firmado al son. efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 31/12/2017		EJERCICIO AL 31/12/2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	45.076.042.479	45.076.042.479	53.553.654.521	53.553.654.521
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	55.147.826.178	55.147.826.178	44.157.944.402	44.157.944.402
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	47.765.963.636	47.765.963.636	45.076.042.479	45.076.042.479
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		52.457.905.021		52.635.556.444

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

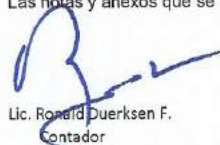
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

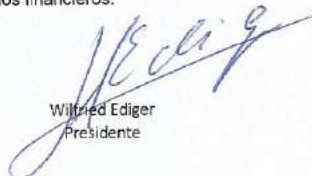
ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Banco Itaú S.A.	US\$	405,75	5.579,97	2.264.073	18.544.600
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	837,50	5.579,97	4.673.225	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	12.800,00	5.579,97	71.423.616	47.801.609
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	0,00	5.579,97	0	11.518.460
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	2.398.281,19	5.579,97	13.382.337.081	11.241.922.288
TOTAL ACTIVO	US\$	2.412.324,44		13.460.697.995	11.319.786.957
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	0,00	5.600,98	0	17.563.405
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	53.825,20	5.600,98	301.473.869	129.715.456
TOTAL PASIVO	US\$	53.825,20		301.473.869	147.278.861

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Ferni Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
20 MAR 2018
Firmado al respecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/12/2017	31/12/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	329.074.685	1.650.745.445	0	0	1.979.820.130	1.909.978.848
Sueldos y Jornales	6.889.970.294	0	0	0	6.889.970.294	6.688.306.282
Contribuciones sociales	1.090.837.610	0	0	0	1.090.837.610	1.013.194.938
Regalías y honorarios por servicios técnicos	346.966.933	0	0	0	346.966.933	589.919.539
Gastos de publicidad y propaganda	138.146.974	2.918.804	0	0	141.065.778	147.875.809
Servicios Básicos	0	277.177.404	0	0	277.177.404	279.469.333
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	248.157.638	0	0	248.157.638	179.758.514
Intereses a bancos y Bonos	0	0	2.490.225.686	0	2.490.225.686	3.449.016.770
Diferencia de Cambio	0	0	0	21.463.370	21.463.370	115.802.296
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.783.165.104	0	0	0	1.783.165.104	1.631.375.086
Gastos de rodados	142.705.975	0	0	0	142.705.975	172.332.182
Créditos incobrables	2.040.000.000	0	0	0	2.040.000.000	1.800.000.000
Otros Gastos	2.819.087.447	2.152.347.501	0	0	4.771.434.948	5.197.873.951
TOTALES 31/12/2017	15.379.955.022	4.331.346.792	2.490.225.686	21.463.370	22.222.990.870	
TOTALES 31/12/2016	15.045.901.026	4.305.040.700	3.600.159.526	220.802.296		23.174.903.548

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

Lic. Ronald Andersen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

DATOS ESTADISTICOS


ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/12/2017	31/12/2016
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	89.925.175	90.365.658
Cantidad de Empleados y Obreros	126	122
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	133.798	114.710
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	5	3

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


CICE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
20 MAR 2018
Firmado al efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS


ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/12/2017	31/12/2016
LIQUIDEZ (1)	4,81	4,78
ENDEUDAMIENTO (2)	0,27	0,32
RENTABILIDAD (3)	0,17	0,19

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>92.473.244.091</u>	4,81
Pasivo Corriente	19.223.026.824	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>28.339.693.490</u>	0,27
Patrimonio Neto	103.304.752.919	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>14.933.437.923</u>	0,17
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	90.154.292.782	

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente


CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al ser Directo de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada.

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2017 al 31/12/2017

Asunción, 20 de Marzo de 2018

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 2017 al 31 de Diciembre de 2017.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 31 de Diciembre de 2017.

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-17
Tipo de Cambio: 5.600,98

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



T. I GOERTZEN

Regresar al Índice

Mercotec S.A.E.

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-17
Tipo de Cambio: 5.600,98

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Itau	Préstamo Banc.	19/05/2017	09/05/2019	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente *
2	Banco Itau	Intereses Banc.	19/05/2017	09/05/2019	172.602.741	172.602.741	Ninguna	Vigente *
3	Banco Itau	Int. no devengados	19/05/2017	09/05/2019	-162.739.727	-162.739.727	Ninguna	Vigente *
4	Banco Itau	Préstamo Banc.	26/06/2017	21/06/2018	1.500.000.000	1.500.000.000	Ninguna	Vigente *
5	Banco Itau	Intereses Banc.	26/06/2017	21/06/2018	52.890.411	52.890.411	Ninguna	Vigente *
6	Banco Itau	Int. no devengados	26/06/2017	21/06/2018	-50.539.726	-50.539.726	Ninguna	Vigente *
7	Banco BBVA	Préstamo Banc.	13/03/2017	09/03/2018	499.999.997	499.999.997	Ninguna	Vigente *
8	Banco BBVA	Intereses Banc.	13/03/2017	09/03/2018	6.986.302	6.986.302	Ninguna	Vigente *
9	Banco BBVA	Int. no devengados	13/03/2017	09/03/2018	-4.424.658	-4.424.658	Ninguna	Vigente *
10	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/07/2017	06/07/2018	1.510.398.994	1.510.398.994	Ninguna	Vigente *
11	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/07/2017	06/07/2018	60.540.103	60.540.103	Ninguna	Vigente *
12	Banco Familiar	Int. no devengados	12/07/2017	06/07/2018	-53.877.795	-53.877.795	Ninguna	Vigente *
13	Banco Familiar	Préstamo Banc.	11/01/2018	11/12/2018	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente *
14	Banco Familiar	Intereses Banc.	11/01/2018	11/12/2018	65.360.655	65.360.655	Ninguna	Vigente *
15	Banco Familiar	Int. no devengados	11/01/2018	11/12/2018	-59.097.432	-59.097.432	Ninguna	Vigente *
16	Banco Do Brasil	Préstamo Banc.	08/09/2017	31/08/2018	1.337.401.597	1.337.401.597	Ninguna	Vigente *
17	Banco Do Brasil	Intereses Banc.	08/09/2017	31/08/2018	43.981.735	43.981.735	Ninguna	Vigente *
18	Banco Do Brasil	Int. no devengados	08/09/2017	31/08/2018	-35.351.598	-35.351.598	Ninguna	Vigente *
19	Banco Interfisa	Préstamo Banc.	25/10/2017	26/10/2018	1.005.530.562	1.005.530.562	Ninguna	Vigente *
20	Banco Interfisa	Intereses Banc.	25/10/2017	26/10/2018	27.348.029	27.348.029	Ninguna	Vigente *
21	Banco Interfisa	Int. no devengados	25/10/2017	26/10/2018	-26.539.737	-26.539.737	Ninguna	Vigente *
22	Banco Regional	Préstamo Banc.	11/07/2017	06/07/2018	2.500.000.000	2.500.000.000	Ninguna	Vigente *
23	Banco Regional	Intereses Banc.	11/07/2017	06/07/2018	100.684.934	100.684.934	Ninguna	Vigente *
24	Banco Regional	Int. no devengados	11/07/2017	06/07/2018	-89.657.536	-89.657.536	Ninguna	Vigente *
25	Banco Regional	Préstamo Banc.	22/11/2017	12/11/2019	833.333.334	833.333.334	Ninguna	Vigente *
26	Banco Regional	Intereses Banc.	22/11/2017	12/11/2019	146.367.123	146.367.123	Ninguna	Vigente *
27	Banco Regional	Int. no devengados	22/11/2017	12/11/2019	-142.530.164	-142.530.164	Ninguna	Vigente *
28	Banco Regional	Préstamo Banc.	29/07/2013	07/06/2023	1.560.000.000	1.560.000.000	Hipotecaria	Vigente *
29	Banco Regional	Intereses Banc.	29/07/2013	07/06/2023	817.333.151	817.333.151	Hipotecaria	Vigente *
30	Banco Regional	Int. no devengados	29/07/2013	07/06/2023	-762.925.474	-762.925.474	Hipotecaria	Vigente *
TOTALES					14.853.075.820	14.853.075.820	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Itau	Préstamo Banc.	19/05/2017	09/05/2019	1.000.000.000	1.000.000.000	Ninguna	Vigente *
2	Banco Itau	Intereses Banc.	19/05/2017	09/05/2019	30.821.924	30.821.924	Ninguna	Vigente *
3	Banco Itau	Int. no devengados	19/05/2017	09/05/2019	-30.821.924	-30.821.924	Ninguna	Vigente *
4	Banco Regional	Préstamo Banc.	22/11/2017	12/11/2019	1.636.666.666	1.636.666.666	Ninguna	Vigente *
5	Banco Regional	Intereses Banc.	22/11/2017	12/11/2019	64.380.823	64.380.823	Ninguna	Vigente *
6	Banco Regional	Int. no devengados	22/11/2017	12/11/2019	-64.380.823	-64.380.823	Ninguna	Vigente *
7	Banco Regional	Préstamo Banc.	29/07/2013	07/06/2023	6.480.000.000	6.480.000.000	Hipotecaria	Vigente *
8	Banco Regional	Intereses Banc.	29/07/2013	07/06/2023	1.506.861.370	1.506.861.370	Hipotecaria	Vigente *
9	Banco Regional	Int. no devengados	29/07/2013	07/06/2023	-1.506.861.370	-1.506.861.370	Hipotecaria	Vigente *
TOTALES					9.116.666.666	9.116.666.666	0,00	

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


I. GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-dic-17

Tipo de Cambio: 5.600,98

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	12/12/2017	11/01/2018	755.100	755.100	Ninguna	Vigente
2	Ande	Local	21/12/2017	05/01/2018	12.974.140	12.974.140	Ninguna	Vigente
3	Audo Di Stefano	Local	26/12/2017	05/01/2018	340.000	340.000	Ninguna	Vigente
4	Automovil Supply	Local	07/12/2017	06/01/2018	281.050	281.050	Ninguna	Vigente
5	Bancard SA	Local	19/12/2017	18/01/2018	1.494.386	1.494.386	Ninguna	Vigente
6	Christian Thielmann	Local	29/12/2017	12/01/2018	770.000	770.000	Ninguna	Vigente
7	Cintas S.A.	Local	22/12/2017	21/01/2018	2.376.000	2.376.000	Ninguna	Vigente
8	Codig S.A.	Local	23/12/2017	22/01/2018	2.830.000	2.830.000	Ninguna	Vigente
9	D/Consult	Local	19/12/2017	18/01/2018	5.594.000	5.594.000	Ninguna	Vigente
10	El Impresor S.R.L.	Local	29/12/2017	28/01/2018	2.600.000	2.600.000	Ninguna	Vigente
11	Fabiola S.A.	Local	23/12/2017	05/01/2018	2.711.559	2.711.559	Ninguna	Vigente
12	Garden Automotores S.A	Local	21/12/2017	20/01/2018	2.095.331	2.095.331	Ninguna	Vigente
13	Gru-Tec service	Local	21/12/2017	05/01/2018	7.350.000	7.350.000	Ninguna	Vigente
14	Inverfin SAECA	Local	30/12/2017	29/01/2018	41.151.272	41.151.272	Ninguna	Vigente
15	Librería y Papelería Nova	Local	18/12/2017	17/01/2018	385.110	385.110	Ninguna	Vigente
16	Mapfre Paraguay S.A.	Local	15/12/2017	15/09/2018	28.034.998	28.034.998	Ninguna	Vigente
17	Mark Wiens	Local	28/12/2017	08/01/2018	24.800.000	24.800.000	Ninguna	Vigente
18	Myriam Falcon	Local	29/12/2017	08/01/2018	15.400.000	15.400.000	Ninguna	Vigente
19	Núcleo SA	Local	23/12/2017	05/01/2018	2.478.870	2.478.870	Ninguna	Vigente
20	Ocean Logistic SRL	Local	22/11/2017	22/12/2017	8.520.633	8.520.633	Ninguna	Vencido
21	Omega Informatica	Local	19/12/2017	18/01/2018	414.750	414.750	Ninguna	Vigente
22	Pluscar SA	Local	20/12/2017	19/01/2018	78.000	78.000	Ninguna	Vigente
23	Puerto Seguro Fluvial	Local	27/12/2017	26/01/2018	8.997.124	8.997.124	Ninguna	Vigente
24	Sancor Seguros del Py S	Local	12/12/2017	12/09/2018	115.643.228	115.643.228	Ninguna	Vigente
25	Segupak SA	Local	19/12/2017	18/01/2018	790.000	790.000	Ninguna	Vigente
26	Servicios y Sistemas S.A	Local	04/12/2017	03/01/2018	2.316.000	2.316.000	Ninguna	Vigente
27	SFC Logística Uno SA	Local	28/12/2017	27/01/2018	12.760.000	12.760.000	Ninguna	Vigente
28	Shirosawa Company S.A	Local	14/12/2017	13/01/2018	6.521.922	6.521.922	Ninguna	Vigente
29	Tecnoservice S.A.	Local	14/12/2017	13/01/2018	660.000	660.000	Ninguna	Vigente
30	Telefónica Celular del Py	Local	26/12/2017	03/01/2018	23.629.865	23.629.865	Ninguna	Vigente
31	Telexpar S.R.L.	Local	21/12/2017	20/01/2018	487.000	487.000	Ninguna	Vigente
32	Global Shipping Paragua	Local	20/12/2017	19/01/2018	3.759.378		671,20 Ninguna	Vigente
33	Ocean Logistic SRL	Local	15/12/2017	14/01/2018	292.897.648		52.294,00 Ninguna	Vigente
34	Segupak SA	Local	21/12/2017	20/01/2018	4.816.843		860,00 Ninguna	Vigente
TOTALES					636.714.207	335.240.338	53.825,20	

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-17

Tipo de Cambio: 5.600,98

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	Fiscal	31/12/2017	07/01/2018	19.915.612	19.915.612	0,00 Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	31/12/2017	14/01/2018	145.140.480	145.140.480	0,00 Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
7	Impuesto a la Renta	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
8	Gtos devengados a Pagar	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
9	Gtos viajes al Exterior	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
10	Aguinaldo	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
11	Indemnizaciones a Pagar	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
TOTALES					165.056.092	165.056.092	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-17
Tipo de Cambio: 5.600,98

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Dividendos	Accionaria			0		Ninguna	Vigente
2	Fluctuación de Mon.Ext.	Previsión			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)		
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.Deudas bursátiles

Fecha del informe: 31-dic-17
Tipo de Cambio: 5.600,98

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Bono Serie VI - 4	Capital	27/02/2013	26/02/2018	2.500.000.000	2.500.000.000	Ninguna	Vigente
2	Bono Serie VI - 4	Interés Bonos	27/02/2013	26/02/2018	58.630.134	58.630.134	Ninguna	Vigente
3	Bono Serie VI - 4	Int. no devengados	27/02/2013	26/02/2018	-56.609.559	-56.609.559	Ninguna	Vigente
4	Bono 2016 Serie - 4	Capital	08/07/2016	13/03/2018	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
5	Bono 2016 Serie - 4	Interés Bonos	08/07/2016	13/03/2018	14.958.909	14.958.909	Ninguna	Vigente
6	Bono 2016 Serie - 4	Int. no devengados	08/07/2016	13/03/2018	-11.835.617	-11.835.617	Ninguna	Vigente
7	Bono 2016 Serie - 5	Capital	08/07/2016	12/07/2018	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
8	Bono 2016 Serie - 5	Interés Bonos	08/07/2016	12/07/2018	34.849.320	34.849.320	Ninguna	Vigente
9	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-31.726.028	-31.726.028	Ninguna	Vigente
TOTALES					3.508.267.159	3.508.267.159	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1								
2								
3								
TOTALES					0	0	0,00	

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

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

Fecha del informe:

31-dic-17

Tipo de Cambio:

5.600,98

TOTAL PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Importe
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	31/12/2018	14.853.075.820	14.853.075.820	0,00
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	-	31/12/2018	636.714.207	335.240.338	53.825,20
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provisión	-	31/12/2018	165.056.092	165.056.092	0,00
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provisión	-	31/12/2018	0	0	0,00
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	31/12/2018	3.508.267.159	3.508.267.159	0,00
TOTALES					19.163.113.278	18.861.639.409	53.825,20

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Importe
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	07/06/2023	9.116.666.666	9.116.666.666	0
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	31/12/2018	0	0	0
TOTALES					9.116.666.666	9.116.666.666	0,00

TOTAL PASIVO


N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Importe
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)
1	TOTAL PASIVO CORRIENTE		-	31/12/2018	19.163.113.278	18.861.639.409	53.825,20
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	07/06/2023	9.116.666.666	9.116.666.666	0,00
TOTALES					28.279.779.944	27.978.306.075	53.825,20

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


TEMI GOERTZEN

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS			
Según Art. 34 de la Ley 5.810/17			
Inciso a)	Ernst Bergen Schmidt Eduard Rempel Warkentin Wilfried Ediger Martens	33,334 % 33,332 % 33,334 %	
Inciso b)	No Aplicable		
Inciso c)	Ernst Bergen Schmidt Eduard Rempel Warkentin Wilfried Ediger Martens		
Inciso d)	Wilfried Ediger Martens Eduard Rempel Christian Thielmann Ernst Bergen Temi Goertzen Hugo Pankratz	Presidente Vicepresidente Director Titular Director Suplente Síndico Titular Síndico Suplente	
Según Art. 27 de la Resolución 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 y operaciones en común	
INVERFIN S.A.E.C.A.		Accionista y operaciones en común	
IMAG S.R.L.		Accionista y operaciones en común	


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico
27


Wilfried Ediger
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

B) SALDOS CON PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS		
<u>CUENTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Cuentas por cobrar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	1.490.793	0
Christian Thielmann	0	0
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	26.000.000	26.000.000
Inverfin S.A.E.C.A.	1.595.700	1.593.300
IMAG S.R.L.	7.310.011	3.500.000
PASIVO		
Cuentas por pagar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	0	0
Christian Thielmann	0	0
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	0	0
IMAG S.R.L.	0	53.920.274
INGRESOS		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	26.613.263	0
Christian Thielmann	845.675	0
Temi Goertzen	131.086.865	0
Hugo Pankratz	8.211.404	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	137.300.000	0
Inverfin S.A.E.C.A.	428.595.750	0
IMAG S.R.L.	54.036.031	0
EGRESOS		
Ernst Bergen Schmidt	1.200.000.000	0
Eduard Rempel Warkentin	1.226.400.000	0
Wilfried Ediger Martens	2.503.252.583	0
Christian Thielmann	9.240.000	0
Temi Goertzen	7.920.000	0
Hugo Pankratz	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	209.355.064	0
IMAG S.R.L.	0	0


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

20 MAR 2018

Firmado al solicitar de identificar estos
estados financieros con nuestro dictamen
de fecha arriba mencionada