

ACTA DE DIRECTORIO N° 57

En la ciudad de Namby, a los 10 días del mes de agosto de 2017, se reúnen los directores de la firma Mercotec SAE, asistiendo los señores Wilfried Ediger en carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielman - como Director Titular, en el local de la firma sito en avda. Bernardino Caballero 7895.

Orden del día:

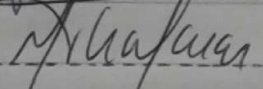
1. Aprobación de documentos para entrega a la Comisión Nacional de Valores.

1. El Sr. Ediger presenta los documentos que por Resolución 763/04 de la CNV debe entregarse:

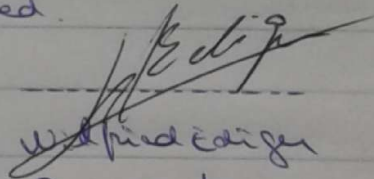
a) Estados Contables al 30 de junio de 2017, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y notas a los Estados Contables.

b) Informe del Síndico al 30 de junio de 2017.

Se da lectura de los documentos presentados, siendo aceptada la propuesta del Sr. Ediger por unanimidad.



Christian Thielman -
Director Titular



Wilfried Ediger
Presidente.

MERCOTEC S.A.E.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE AL 30/06/2017

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 Flujo 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, Ñemby.

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

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	30/06/2017	31/12/2016	PASIVO CORRIENTE	NOTAS	30/06/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	12.284.382.833	1.043.052.834	Deudas Financieras	9	11.239.457.563	12.273.823.809
Créditos por Ventas	5	19.487.340.016	28.547.167.781	Deudas Bursátiles	10	4.517.191.127	4.020.152.952
Otros Créditos	6	650.574.065	144.876.619	Deudas Comerciales	11	495.842.924	450.512.117
Bienes de Cambio	7	55.087.863.458	56.067.964.767	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.274.751.201	1.221.984.776
Gastos Pagados por Adelantado	8	311.248.045	161.367.326	Otros Pasivos	13	418.970.588	0
Total del Activo Corriente		87.801.408.417	85.964.429.327	Total del Pasivo Corriente		17.946.213.403	17.966.473.654
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	0	Deudas Financieras	9	9.357.508.318	8.077.352.959
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	35.467.215.709	34.763.790.462	Deudas Bursátiles	10	500.523.251	3.503.785.405
Intangibles	Anexo B	236.490.342	236.490.342	Total Pasivo No Corriente		9.858.031.569	11.581.138.364
Total del Activo no Corriente		35.728.706.051	35.000.280.804	Patrimonio Neto		27.804.244.972	29.547.612.018
TOTAL ACTIVO		123.530.114.468	120.964.710.131	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		123.530.114.468	120.964.710.131

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


Lc. Ronald Querkens F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DEL 2017
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		30/06/2017	30/06/2016
Ventas Netas	13	45.117.504.809	46.043.159.490
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(26.419.037.323)	(26.859.178.016)
Resultado Neto		18.698.467.486	19.183.981.474
Otros Ingresos	14	358.186.222	199.470.591
Gastos de Comercialización	Anexo H	(7.537.227.271)	(7.511.402.595)
Gastos de Administración	Anexo H	(2.153.862.040)	(1.950.989.693)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(1.238.443.889)	(1.889.562.299)
Ganancia ordinaria		8.127.120.508	8.031.497.478
Impuesto a la Renta		(886.297.787)	(909.003.341)
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Período		7.240.822.721	7.122.494.137

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

 RUC: 80021576-1

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DEL 2017
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30.06.2017	PATRIMONIO NETO AL 30.06.2016
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
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	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	667.383.218	0	0	0	(667.383.218)	0	0
Reserva facultativa	0	0	0	9.080.281.137	0	(9.080.281.137)	0	0
Reserva de revalúo	0	0	667.948.662	0	0	0	667.948.662	1.317.341.234
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	7.240.822.721	7.240.822.721	13.347.664.355
SALDO AL 30.06.2017	60.000.000.000	5.694.897.416	6.904.962.943	15.885.186.416	0	7.240.822.721	95.725.869.496	0
SALDO AL 30.06.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	5.448.118.284	41.804.905.279	0	7.122.494.137	0	84.403.031.898

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terry Gbertzen
 Síndico


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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	30/06/2017	30/06/2016
Ventas netas (cobros netos a clientes)	53.157.332.574	40.299.060.718
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-28.770.614.402	-33.441.235.360
Efectivo pagado a empleados	-5.011.206.654	-4.088.160.718
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	160.997.494	-677.875.423
Impuesto a la Renta	-496.448.626	0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	19.040.060.386	2.091.789.217
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-691.938.089	4.193.830
Acciones en otras Empresas	-25.000.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-716.938.089	4.193.830
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas bancarias	290.746.006	4.180.759.245
Intereses Pagados	-880.968.329	0
Deudas bursátiles	-2.898.257.906	-5.406.970.000
Dividendos Pagados	-3.600.000.000	15.270.486
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-7.088.480.229	-1.210.940.269
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	11.234.642.068	885.042.778
Variación neta de la diferencia cambiaria	6.687.931	0
Más: Efectivo al inicio del ejercicio	1.043.052.834	1.073.430.082
Efectivo al cierre del ejercicio	12.284.382.833	1.958.472.860

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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. Renald Duerksen
Contador



Terri Goertzen
Síndico



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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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 periodo cerrado al 30 de junio de 2017, y corresponde al décimo séptimo 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 que se presentan corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero de 2017 y el 30 de junio de 2017, comparativos con cifras al 31 de diciembre del 2016 el balance general y al mismo periodo del año anterior los estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo.

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, excepto por 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 30 de junio de 2017 fue establecido el tipo de cambio de G 5.557,84 para


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016

activos y de G. 5.561,51 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 30 de junio 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.

e) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta millones) mensuales, expuesta en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Caja		
Recaudaciones a Depositatar Gs.	163.307.415	247.380.751
Caja Sucursal CDE	9.058.108	531.946
Caja Sucursal Coronel Oviedo	31.475.774	9.111.020
Caja RRHH	1.351.385	6.460.465
Caja Viáticos	18.979.589	12.628.070
Total Caja	224.172.271	276.112.252
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	9.334.263	14.017.581
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	106.952.993	261.291.199
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	1.970.271.338	18.544.600
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	0	187.307.831
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	0	190.121.253
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	691.151.498	47.745.210
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	9.048.161.588	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	131.369.582	42.249.898
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	11.121.405	0
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	32.147.460	2.720.164
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	2.359.612	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	13.536.473	100.596
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	716.018	319.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	12.731.317	307.236
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	24.502.840	2.215.412
Bancop – Cta. Cte. Gs.	5.854.175	0
Total Banco	12.060.210.562	766.940.582
TOTAL DISPONIBILIDADES	12.284.382.833	1.043.052.834


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Sindico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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:	
	30/06/2017	31/12/2016
Deudores por Ventas	12.664.622.301	11.683.119.317
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.587.750.520	-4.567.750.520
Cheques Adelantados	7.472.148.258	16.789.880.145
Cheques Rechazados	4.938.319.977	4.641.918.839
TOTALES	19.487.340.016	28.547.167.781

NOTA 6. OTROS CREDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Retención de Impuesto a la Renta	451.718	0
Retención IVA	423.996.908	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	195.142.978	121.482.978
Garantía de Alquiler	24.175.181	10.175.181
Anticipo a Proveedores	6.807.280	13.218.460
TOTALES	650.574.065	144.876.619

NOTA 7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo cerrado al 30 de junio de 2017 y 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:	
	30/06/2017	31/12/2016
Mercaderías para reventa	41.979.459.225	45.076.042.479
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	13.338.404.233	11.241.922.288
TOTALES	55.067.863.458	56.067.964.767

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:	
	30/06/2017	31/12/2016
Seguros Pagados por Adelantado	81.807.167	161.367.326
Gastos Varios Pagados por Adelantado	229.440.878	0
TOTALES	311.248.045	161.367.326



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Terri Goertzen
Síndico



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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016

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:	
	30/06/2017	31/12/2016
CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Atlas	1.538.067.511	4.375.388.673
Banco Atlas Intereses a Pagar	37.221.053	210.228.728
Banco Atlas Intereses No Devengados	-31.933.946	-153.588.063
BBVA	1.499.999.999	0
BBVA Intereses a Pagar	52.397.260	0
BBVA Intereses no Devengados	-46.109.588	0
Banco Continental	1.716.199.068	5.479.968.575
Banco Continental Intereses a Pagar	32.386.926	191.938.593
Banco Continental Intereses No Devengados	-30.271.062	-181.974.384
Banco Itaú S.A.	7.000.000.000	875.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	503.876.715	33.441.781
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-491.663.018	-30.840.756
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	834.854.794	909.064.110
Banco Regional Intereses no Devengados	-819.812.363	-894.601.726
Total Préstamos	13.235.213.349	12.254.025.531
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	6.634.954	19.798.278
Total Sobregiro	6.634.954	19.798.278
TOTAL CORRIENTE	11.239.457.563	12.273.823.809
NO CORRIENTE		
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	2.000.000.000	0
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	98.630.139	0
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-96.239.398	0
Banco Regional S.A.	7.320.000.000	8.040.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	1.949.025.219	2.347.900.279
Banco Regional Intereses no Devengados	-1.913.907.641	-2.310.547.320
Total Préstamos	9.357.508.319	8.077.352.959
TOTAL NO CORRIENTE	8.810.160.000	8.077.352.959

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:	
	30/06/2017	31/12/2016
Corriente		
Bonos Emitidos	4.500.000.000	4.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	389.863.009	670.808.222


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Intereses no Devengados	-372.671.882	-650.655.270
Total Corriente	4.517.191.127	4.020.152.952

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
No Corriente		
Bonos Emitidos	500.000.000	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	4.602.740	109.397.261
Intereses no Devengados	-4.079.489	-105.611.856
Total No Corriente	500.523.251	3.503.785.405

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 30 de junio de 2017 y 2016, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Proveedores de Bienes y Servicios	341.670.457	385.839.387
Proveedores del Exterior	103.568.469	0
Adelanto de Clientes	50.603.998	64.672.730
TOTALES	495.842.924	450.512.117

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de junio de 2017 y 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	13.314.770	21.408.069
Impuesto a la Renta a Pagar	0	549.607.206
Impuesto al Valor Agregado Débito	314.667.361	520.271.369
Instituto de Previsión Social a Pagar	132.471.283	130.698.132
Provisión Impuesto a la Renta	814.297.787	0
TOTALES	1.274.751.201	1.221.984.776

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Esta cuenta registra pasivos tales como provisiones, provisiones y dividendos a pagar, al 30 de junio de 2017 y 2016, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	31/12/2016
Provisión para Donaciones	141.685.199	0
Provisión para Aguinaldo	257.285.389	0
Provisión p/ Gastos Viajes al Exterior	20.000.000	0
TOTALES	418.970.588	0


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente


RUC: 80021576-1

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016

NOTA 14. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de junio de 2017 y 2016 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	30/06/2016
Ventas de Mercaderías	46.822.919.911	47.914.374.193
(-) Descuentos	-66.408.329	-259.310.602
(-) Devoluciones	-1.639.006.773	-1.611.904.101
TOTALES	45.117.504.809	46.043.159.490

NOTA 15. OTROS INGRESOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2017	30/06/2016
Venta de Bienes de Uso	180.102.272	63.636.364
Intereses Cobrados	141.818.228	54.022.952
Diferencia de Cambios	17.086.456	0
Ingresos Varios	19.179.266	81.811.275
TOTALES	358.186.222	199.470.591

NOTA 16. 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


Terri Goertzen
Síndico

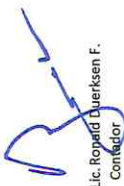

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(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	11.440.063.787	0	0	214.986.296	11.655.060.083	0	0	0	0	0	11.655.060.083
2	Edificios	519.389.812	29.400.000	0	8.895.318	557.625.130	64.284.703	6.558.552	0	0	70.843.255	486.781.875
3	Instalaciones	4.325.112.739	0	19.620.004	57.837.986	4.363.330.702	1.669.809.008	205.056.162	0	0	1.874.865.170	2.488.465.532
4	Herramientas y enseres	593.837.905	0	0	5.088.348	598.926.253	430.584.815	53.919.924	0	0	484.504.739	114.421.514
5	Muebles y equipos	1.152.784.394	1.563.636	0	13.704.318	1.168.052.348	531.360.640	57.352.296	0	0	588.712.936	579.339.412
6	Equipos de informática	1.324.863.956	48.191.693	0	4.217.388	1.377.273.037	1.140.872.331	49.447.188	0	0	1.190.319.519	186.963.518
7	Rodados	2.375.322.623	59.932.657	5.932.021	17.797.350	2.447.120.609	1.509.889.880	139.457.166	3.146.752	0	1.646.200.294	800.920.315
8	Obras - Namby	18.745.559.719	0	0	333.747.876	19.079.307.595	1.529.236.702	235.221.204	0	0	1.764.457.906	17.314.849.689
9	Mejoras en predio ajeno	1.320.555.278	14.636.364	0	7.642.644	1.342.834.286	1.044.230.501	64.346.268	0	0	1.108.576.769	234.257.517
10	Obras Km 5	220.885.750	55.390.910	0	4.081.158	280.357.818	10.206.532	2.799.642	0	0	13.006.174	267.351.644
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	363.025.000	0	0	777.096.429	0	0	0	0	0	777.096.429
12	Bienes a Conformar Rodados	41.818.182	289.900.000	0	0	341.718.182	0	0	0	0	0	341.718.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	0	0	220.000.000	0	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 30.06.2017		42.694.265.574	872.040.260	25.552.025	667.948.662	44.208.702.472	7.930.475.112	814.168.402	3.146.752	0	8.741.486.762	35.467.215.710
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	34.763.790.462


Lic. Royald Duerksen F.
Confesor


Temi Gelerzen
Sindico


Wilfredo Ejafer
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN		AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	AMORTIZACIONES		ACUMAL CIERRE DEL PERIODO	NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO			DISMINUCION	DEL PERIODO		
Software Informático	114.399.897	150.690.419	0	28.599.974	0	0	28.599.974	236.490.342
Totales 30/06/2017	0	150.690.419	0	28.599.974	0	0	0	236.490.342
Totales 31/12/2016	0	150.690.419	0	265.090.316	0	0	0	236.490.342

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terml Goertzen
Sindico


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

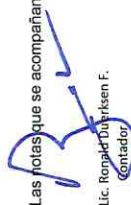
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

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 COTIZACION	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
										CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO	RESULTADO	S/ULTIMO BALANCE PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	24.500.440	25.000.000	4.900.088	0,22	Servicios relacionados al transporte aéreo.	11.140.000.000	40.140.735	10.917.395.778
TOTAL 30.06.2017						25.000.000						
TOTAL 31.12.2016						0						

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


Lic. Ronald Durksen F.
Contador


Tomy deortzen
Síndico


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

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30.06.2017	VALOR REGISTRADO 31.12.2016
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL		(NO APLICABLE)			
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


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

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30.06.2017	SALDOS AL 31.12.2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	4.567.750.520	1.020.000.000	-	5.587.750.520	4.567.750.520
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	4.817.750.520	1.020.000.000	-	5.837.750.520	4.817.750.520
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	20.000.000	-	20.000.000	-
TOTAL	-	20.000.000	-	20.000.000	-

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS
ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 30/06/2017		EJERCICIO AL 30/06/2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio		56.067.964.767	53.553.654.521	53.553.654.521
Mercaderías de reventa	56.067.964.767			
Compras y Costos de Producción del Ejercicio		25.646.530.741	28.306.573.798	28.306.573.798
a) Compras	25.646.530.741			
Existencia al cierre del Ejercicio		55.317.863.458	55.001.050.303	55.001.050.303
Mercaderías de reventa	55.317.863.458			
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		26.396.632.050		26.859.178.016

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	30/06/2017	AL 31/12/2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a Depositar	US\$	90,00	5.557,84	500.206	0
Banco Itaú S.A.	US\$	354.503,07	5.557,84	1.970.271.338	18.544.600
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	2.001,03	5.557,84	11.121.405	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	5.921,46	5.557,84	32.910.527	47.801.609
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	0,00	5.557,84	0	11.518.460
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	2.399.925,91	5.557,84	13.338.404.233	11.241.922.288
TOTAL ACTIVO	US\$	2.762.441,47		15.353.207.709	11.319.786.957
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	0,00	5.561,51	0	17.563.405
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	47.330,61	5.561,51	263.229.688	129.715.456
TOTAL PASIVO	US\$	47.330,61		263.229.688	147.278.861

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

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	144.959.928	875.955.940	765.710.298	0	0	0	0	0	910.670.224	875.955.940
Sueldos y Jornales	3.393.865.579	3.467.086.511	0	0	0	0	0	0	3.393.865.579	3.467.086.511
Contribuciones sociales	549.452.796	517.254.607	0	0	0	0	0	0	549.452.796	517.254.607
Regalías y honorarios por servicios técnicos	152.460.000	288.230.923	190.156.595	0	0	0	0	0	342.616.595	288.230.923
Gastos de publicidad y propaganda	74.931.140	73.007.437	1.855.245	0	0	0	0	0	76.786.385	73.007.437
Servicios Básicos	0	147.474.632	128.861.621	0	0	0	0	0	128.861.621	147.474.632
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	58.815.897	88.014.731	0	0	0	0	0	88.014.731	58.815.897
Intereses a bancos y Bonos	0	1.789.290.572	0	1.228.045.363	0	0	0	0	1.228.045.363	1.789.290.572
Diferencia de Cambio	0	0	0	0	0	10.398.526	0	0	10.398.526	0
Depreciación de propiedades, planta y equipo	814.158.402	809.953.025	0	0	0	0	0	0	814.158.402	809.953.025
Gastos de rodados	88.814.009	81.887.793	0	0	0	0	0	0	88.814.009	81.887.793
Créditos incobrables	1.020.000.000	961.909.519	0	0	0	0	0	0	1.020.000.000	961.909.519
Otros Gastos	1.298.585.419	2.281.087.731	979.263.550	0	0	0	0	0	2.277.848.969	2.281.087.731
TOTALES 30/06/2017	7.537.227.271		2.153.862.040	1.228.045.363	1.228.045.363	10.398.526	0	10.398.526	10.929.533.200	11.351.954.587
TOTALES 30/06/2016	7.511.402.595		1.950.989.693	1.889.562.299	1.889.562.299	0	0	1.889.562.299		

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Timi Goertzen
Síndico

Willyng Einger
Presidente

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/06/2017	30/06/2016
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	46.822.920	47.914.374
Cantidad de Empleados y Obreros	124	118
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	63.130	59.799
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

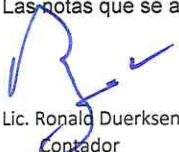
INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/06/2017	31/12/2016
LIQUIDEZ (1)	4,89	4,78
ENDEUDAMIENTO (2)	0,29	0,32
RENTABILIDAD (3)	0,09	0,15


1) <u>Activo Corriente</u>	<u>87.801.408.417</u>
Pasivo Corriente	17.946.213.403
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>27.804.244.972</u>
Patrimonio Neto	95.725.869.496
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>8.127.120.508</u>
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	88.485.046.775

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente


RUC: 80021576-1

ANEXO 1 RES.CG Nº 23/16


ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN GUARANIES

COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 30-06-2017

SITUACION	GUARANIES	GUARANIES	PREVISIONES GS.	%
CARTERA A CORTO PLAZO	34.123.252.124			
CARTERA A LARGO PLAZO	0			
A. CARTERA NO VENCIDA	34.123.252.124			
OTROS DEUDORES	0			
	34.123.252.124			
B. CARTERA VENCIDA				
B.1. NORMAL		12.664.622.301	2.073.857.134	37,11%
B.2. CHEQUES EN GESTION DE COBRO		16.520.309.846	2.705.233.651	48,41%
B.3. CHEQUES EN GESTION DE COBRO JUDICIAL		4.938.319.977	808.659.735	14,47%
		34.123.252.124	5.587.750.520	100,00%

Es política de la Sociedad realizar la provisión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaranies ciento setenta millones) mensuales, las mismas son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzén
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente
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 Warkentin	33.332 %
Inciso a)	Wilfried Ediger Martens	33,334 %
Inciso b)	No Aplicable	
Inciso c)	No Aplicable	
Inciso d)	Wilfried Ediger Martens	Presidente
	Eduard Rempel	Vicepresidente
	Christian Thielmann	Director Titular
	Temi Goertzen	Síndico

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 GARANTIZA
----------------------	--------------------------------	----------------------	-----------------------------

(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.
RUC: 80021576-1

ANEXO I - B

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

SALDOS CON PARTES RELACIONADAS		
<u>CUENTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	0	26.000.000
PASIVO		
Cuentas por pagar	0	0
INGRESOS	0	0
EGRESOS	0	0
Con Inverfin S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	0	1.593.300
PASIVO		
Cuentas por pagar Gs.	22.118.872	21.774.872
Cuentas por pagar dólares 5.566,66	0	32.145.402
INGRESOS	0	0
EGRESOS	0	0
Con IMAG S.R.L.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	0	3.500.000
PASIVO		
Cuentas por pagar Gs.	0	0
INGRESOS	0	0
EGRESOS	0	0


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2017 al 30/06/2017

Asunción, 09 de Agosto 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 2017 al 30 de Junio de 2017.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Junio 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: 30-jun-17
Tipo de Cambio: 5.561,51

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: 30-jun-17

Tipo de Cambio: 5.561,51

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Atlas	Préstamo Banc	15/12/2016	15/12/2017	1.538.067.511	1.538.067.511	Ninguna	Vigente
2	Banco Atlas	Intereses Banc	15/12/2016	15/12/2017	37.221.053	37.221.053	Ninguna	Vigente
3	Banco Atlas	Int. no deveng	15/12/2016	15/12/2017	-31.933.946	-31.933.946	Ninguna	Vigente
4	Banco Continental	Préstamo Banc	27/10/2016	26/10/2017	1.716.199.068	1.716.199.068	Ninguna	Vigente
5	Banco Continental	Intereses Banc	27/10/2016	26/10/2017	32.386.926	32.386.926	Ninguna	Vigente
6	Banco Continental	Int. no deveng	27/10/2016	26/10/2017	-30.271.062	-30.271.062	Ninguna	Vigente
7	Banco Itau	Préstamo Banc	19/05/2017	13/06/2018	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente
8	Banco Itau	Intereses Banc	19/05/2017	13/06/2018	246.575.343	246.575.343	Ninguna	Vigente
9	Banco Itau	Int. no deveng	19/05/2017	13/06/2018	-240.598.491	-240.598.491	Ninguna	Vigente
10	Banco Itau	Préstamo Banc	26/06/2017	21/06/2018	3.000.000.000	3.000.000.000	Ninguna	Vigente
11	Banco Itau	Intereses Banc	26/06/2017	21/06/2018	158.671.233	158.671.233	Ninguna	Vigente
12	Banco Itau	Int. no deveng	26/06/2017	21/06/2018	-154.825.129	-154.825.129	Ninguna	Vigente
13	Banco BBVA	Préstamo Banc	13/03/2017	09/03/2018	1.499.999.999	1.499.999.999	Ninguna	Vigente
14	Banco BBVA	Intereses Banc	13/03/2017	09/03/2018	52.397.260	52.397.260	Ninguna	Vigente
15	Banco BBVA	Int. no deveng	13/03/2017	09/03/2018	-46.109.588	-46.109.588	Ninguna	Vigente
16	Banco Regional	Préstamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	1.440.000.000	1.440.000.000	Ninguna	Vigente *
17	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	758.958.904	758.958.904	Ninguna	Vigente *
18	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	75.895.890	75.895.890	Ninguna	Vigente *
19	Banco Regional	Int. no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-743.916.471	-743.916.471	Ninguna	Vigente *
20	Banco Regional	IVA no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-75.895.891	-75.895.891	Ninguna	Vigente *
21								
TOTALES					11.232.822.609	11.232.822.609	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	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente
2	Banco Itau	Intereses Banc	19/05/2017	09/05/2019	98.630.139	98.630.139	Ninguna	Vigente
3	Banco Itau	Int. no deveng	19/05/2017	09/05/2019	-96.239.398	-96.239.398	Ninguna	Vigente
4	Banco Regional	Préstamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	7.320.000.000	7.320.000.000	Ninguna	Vigente *
5	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	1.771.841.109	1.771.841.109	Ninguna	Vigente *
6	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	177.184.110	177.184.110	Ninguna	Vigente *
7	Banco Regional	Int. no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-1.736.723.529	-1.736.723.529	Ninguna	Vigente *
8	Banco Regional	IVA no deveng	29/07/2013	07/06/2023	-177.184.113	-177.184.113	Ninguna	Vigente *
9								
TOTALES					9.357.508.318	9.357.508.318	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: 30-jun-17
Tipo de Cambio: 5.561,51

PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Ambiental SA	Local	06/06/2017	23/07/2017	1.934.168	1.934.168	Ninguna	Vigente	
2	Ande	Local	13/06/2017	11/07/2017	12.569.760	12.569.760	Ninguna	Vigente	
3	Bancard SA	Local	23/06/2017	23/07/2017	699.958	699.958	Ninguna	Vigente	
4	Boom Mobile SA	Local	05/06/2017	01/07/2017	2.500.000	2.500.000	Ninguna	Vigente	
5	Cadiem SA	Local	06/06/2017	23/06/2017	550.000	550.000	Ninguna	Vencido	
6	Cintas SA	Local	19/05/2017	18/06/2017	3.240.000	3.240.000	Ninguna	Vencido	
7	Codig SA	Local	05/06/2017	05/07/2017	540.000	540.000	Ninguna	Vigente	
8	D/Consult	Local	29/06/2017	05/07/2017	1.855.000	1.855.000	Ninguna	Vigente	
9	DHL SRL	Local	02/06/2017	05/07/2017	681.653	681.653	Ninguna	Vigente	
10	Eduardo Mereles	Local	30/06/2017	30/07/2017	312.163	312.163	Ninguna	Vigente	
11	Espacio B	Local	21/06/2017	21/07/2017	5.750.000	5.750.000	Ninguna	Vigente	
12	Fabiola SA	Local	27/06/2017	13/07/2017	4.939.959	4.939.959	Ninguna	Vigente	
13	Fredy Salomon	Local	30/06/2017	30/07/2017	404.092	404.092	Ninguna	Vigente	
14	Grafica Cícero SRL	Local	06/06/2017	06/07/2017	2.280.000	2.280.000	Ninguna	Vigente	
15	Gru-Tec Service	Local	28/06/2017	05/07/2017	1.150.000	1.150.000	Ninguna	Vigente	
16	Hugo Barua	Local	30/06/2017	30/07/2017	808.940	808.940	Ninguna	Vigente	
17	Impresiones 2000	Local	14/06/2017	14/07/2017	272.250	272.250	Ninguna	Vigente	
18	Inverfin SAECA	Local	13/06/2017	30/07/2017	22.118.872	22.118.872	Ninguna	Vigente	
19	Jorge Legal	Local	30/06/2017	30/07/2017	2.069.593	2.069.593	Ninguna	Vigente	
20	Julio Gabaglio	Local	30/06/2017	30/07/2017	881.128	881.128	Ninguna	Vigente	
21	Marcos Blanco	Local	30/06/2017	30/07/2017	531.113	531.113	Ninguna	Vigente	
22	Núcleo SA	Local	15/06/2017	05/07/2017	2.478.540	2.478.540	Ninguna	Vigente	
23	Parpack SA	Local	19/06/2017	19/07/2017	1.512.000	1.512.000	Ninguna	Vigente	
24	Petrobras Py	Local	01/06/2017	27/06/2017	8.873.198	8.873.198	Ninguna	Vencido	
25	Ríos Repuestos RG SA	Local	02/06/2017	30/07/2017	653.640	653.640	Ninguna	Vigente	
26	RMS Electricidad SRL	Local	21/06/2017	05/07/2017	149.500	149.500	Ninguna	Vigente	
27	Sancor Seguros del Py S	Local	02/12/2016	29/11/2017	74.203.309	74.203.309	Ninguna	Vigente	
28	Segupak SA	Local	20/06/2017	20/07/2017	790.000	790.000	Ninguna	Vigente	
29	SFC Logística Uno SA	Local	30/06/2017	30/07/2017	1.760.000	1.760.000	Ninguna	Vigente	
30	Shirosawa Company	Local	15/06/2017	05/07/2017	5.833.649	5.833.649	Ninguna	Vigente	
31	Telefónica Celular del Py	Local	07/06/2017	01/07/2017	19.126.393	19.126.393	Ninguna	Vigente	
32	Telexpar SRL	Local	24/06/2017	24/07/2017	350.360	350.360	Ninguna	Vigente	
33	Thinkcomm SRL	Local	15/06/2017	29/06/2017	190.000	190.000	Ninguna	Vencido	
34	Clientes	Local	30/06/2017	31/07/2017	50.603.998	50.603.998	Ninguna	Vigente	
35	Proveedores del Exterior	Exterior	30/06/2017	31/07/2017	103.568.469		18.622,36	Ninguna	Vigente
36	Bartholo Transportes	Local	20/06/2017	20/07/2017	7.211.221		1.296,63	Ninguna	Vigente
37	Masterline Logistics Py	Local	05/06/2017	05/07/2017	16.684.530		3.000,00	Ninguna	Vigente
38	Ocean Logistic SRL	Local	07/06/2017	27/07/2017	108.594.044		19.526,00	Ninguna	Vigente
39	Segupak SA	Local	02/06/2017	20/07/2017	4.782.899		860,00	Ninguna	Vigente
40	Transportes Rolitrans	Local	23/06/2017	23/07/2017	22.388.526		4.025,62	Ninguna	Vigente
TOTALES					495.842.924	232.613.236	47.330,61		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(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: 30-jun-17
Tipo de Cambio: 5.561,51

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Ret. IVA a Pagar	Fiscal	30/06/2017	07/07/2017	13.314.770	13.314.770	Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0		Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Fiscal	30/06/2017	19/07/2017	314.667.361	314.667.361	Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal			0		Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	30/06/2017	14/07/2017	132.471.283	132.471.283	Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provisión	30/06/2017	19/07/2017	141.685.199	141.685.199	Ninguna	Vigente
	Impuesto a la Renta	Provisión	30/06/2017	19/07/2017	814.297.787	814.297.787	Ninguna	Vigente
	Gtos devengados a Pagar	Provisión			0		Ninguna	Vigente
	Gtos viajes al Exterior	Provisión	30/06/2017	19/07/2017	20.000.000	20.000.000	Ninguna	Vigente
7	Aguinaldo	Provisión	30/06/2017	19/07/2017	257.285.389	257.285.389	Ninguna	Vigente
8	Indemnizaciones a Pagar	Provisión			0		Ninguna	Vigente
TOTALES					1.693.721.789	1.693.721.789	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado 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.

4. Otros Pasivos según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-jun-17
Tipo de Cambio: 5.561,51

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Dividendos	Accionaria	31/03/2017	30/06/2017	0		Ninguna	Vigente
2	Fluctuación de Mon.Ext.	Previsión	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)		
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:

30-jun-17

Tipo de Cambio:

5.561,51

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	239.383.558	239.383.558	Ninguna	Vigente
3	Bono Serie VI - 4	Int. no devengados	27/02/2013	26/02/2018	-239.299.311	-239.299.311	Ninguna	Vigente
4	Bono 2016 Serie - 1	Capital	08/07/2016	11/07/2017	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
5	Bono 2016 Serie - 1	Interés Bonos	08/07/2016	11/07/2017	5.198.630	5.198.630	Ninguna	Vigente
6	Bono 2016 Serie - 1	Int. no devengados	08/07/2016	11/07/2017	-4.607.637	-4.607.637	Ninguna	Vigente
7	Bono 2016 Serie - 2	Capital	08/07/2016	07/09/2017	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
8	Bono 2016 Serie - 2	Interés Bonos	08/07/2016	07/09/2017	14.335.616	14.335.616	Ninguna	Vigente
9	Bono 2016 Serie - 2	Int. no devengados	08/07/2016	07/09/2017	-12.705.907	-12.705.907	Ninguna	Vigente
10	Bono 2016 Serie - 3	Capital	08/07/2016	09/11/2017	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
11	Bono 2016 Serie - 3	Interés Bonos	08/07/2016	09/11/2017	24.260.274	24.260.274	Ninguna	Vigente
12	Bono 2016 Serie - 3	Int. no devengados	08/07/2016	09/11/2017	-21.502.305	-21.502.305	Ninguna	Vigente
13	Bono 2016 Serie - 4	Capital	08/07/2016	13/03/2018	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
14	Bono 2016 Serie - 4	Interés Bonos	08/07/2016	13/03/2018	45.698.630	45.698.630	Ninguna	Vigente
15	Bono 2016 Serie - 4	Int. no devengados	08/07/2016	13/03/2018	-40.503.496	-40.503.496	Ninguna	Vigente
16	Bono 2016 Serie - 5	Interés Bonos	08/07/2016	12/07/2018	60.986.301	60.986.301	Ninguna	Vigente
17	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-54.053.226	-54.053.226	Ninguna	Vigente
TOTALES					4.517.191.127	4.517.191.127	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	Bono 2016 Serie - 5	Capital	08/07/2016	12/07/2018	500.000.000	500.000.000	Ninguna	Vigente
2	Bono 2016 Serie - 5	Interés Bonos	08/07/2016	12/07/2018	4.602.740	4.602.740	Ninguna	Vigente
3	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-4.079.489	-4.079.489	Ninguna	Vigente
TOTALES					500.523.251	500.523.251	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:

30-jun-17

Tipo de Cambio:

5.561,51

TOTAL PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	30/06/2018	11.232.822.609	11.232.822.609	0,00	-
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	-	30/06/2018	495.842.924	232.613.236	47.330,61	-
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provisión	-	31/12/2017	1.693.721.789	1.693.721.789	0,00	-
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provisión	-	31/12/2017	0	0	0,00	-
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	30/06/2018	4.517.191.127	4.517.191.127	0,00	-
TOTALES					17.939.578.449	17.676.348.761	47.330,61	

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	07/06/2023	9.357.508.318	9.357.508.318	0	-
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	12/07/2018	500.523.251	500.523.251	0	-
TOTALES					9.858.031.569	9.858.031.569	0,00	

TOTAL PASIVO

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	-	30/06/2018	17.939.578.449	17.676.348.761	47.330,61	-
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	07/06/2023	9.858.031.569	9.858.031.569	0,00	-
TOTALES					27.797.610.018	27.534.380.330	47.330,61	

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


TEMI GOERTZEN