



ACTA DE DIRECTORIO N° 64

En la ciudad de Ñemby, a los 10 días del mes de agosto 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 – Art.128 de la Comisión Nacional de Valores debe entregarse:

- a- Estados Contables básicos al 30/06/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- b- Informe del Síndico al 30 de Juno de 2018.

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

Al 30/06/2018 y 2017

Ñemby, Paraguay

AGOSTO/2018

MERCOTEC S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2018

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Presentación	1
* 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	15 - 26

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 17 iniciado el 01/01/2018 al 30/06/2018 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.

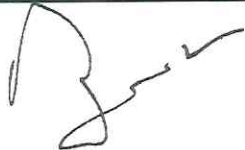
Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Según Resolución N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre de 2005.


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


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	30/06/2018	31/12/2017	PASIVO	NOTAS	30/06/2018	31/12/2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	3.701.515.109	4.082.089.413	Deudas Financieras	9	5.845.554.797	14.868.829.184
Créditos por Ventas	5	29.527.755.603	26.933.758.751	Deudas Bursátiles		502.630.138	3.508.267.159
Otros Créditos	6	865.588.128	425.583.402	Deudas Comerciales	11	347.008.288	680.874.389
Bienes de Cambio	7	60.230.795.588	60.898.300.717	Deudas Sociales e Impositivas	12	563.676.609	165.056.092
Gastos Pagados por Adelantado	8	224.493.847	133.511.808	Otros Pasivos	13	1.334.261.197	0
Total del Activo Corriente		94.550.148.275	92.473.244.091	Total del Pasivo Corriente		8.593.131.029	19.223.026.824
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	25.000.000	Deudas Financieras	9	17.865.157.081	9.116.666.666
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	39.996.502.128	38.932.614.680	Total Pasivo No Corriente		17.865.157.081	9.116.666.666
Intangibles	Anexo B	213.587.638	213.587.638	Total Pasivo		26.458.288.110	28.339.693.490
Total del Activo no Corriente		40.235.089.766	39.171.202.318	Patrimonio Neto		108.326.949.931	103.304.752.919
TOTAL ACTIVO		134.785.238.041	131.644.446.409	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		134.785.238.041	131.644.446.409

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tenji Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DEL 2018
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio finalizado al	
		30/06/2018	30/06/2017
Ventas Netas	13	48.364.293.693	45.117.504.809
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	-28.412.201.347	-26.419.037.323
Resultado Neto		19.952.092.346	18.698.467.486
Otros Ingresos	14	226.926.917	358.186.222
Gastos de Comercialización	Anexo H	-8.407.023.488	-7.537.227.271
Gastos de Administración	Anexo H	-2.275.681.492	-2.153.862.040
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	-1.057.001.108	-1.238.443.889
Ganancia Ordinaria		8.439.313.175	8.127.120.508
Impuesto a la Renta		-937.846.971	-886.297.787
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Período		7.501.466.204	7.240.822.721

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temi Goertzen
 Síndico
 5


 Wilfried Ediger
 Presidente

RONALD DUERKSEN F.
 Lic. en Contabilidad
 RUC: 874117-4
 Pat. Municipal N° 10-16105

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DEL 2018
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/06/18	PATRIMONIO NETO AL 30/06/17
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
Saldos Iniciales	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	91.417.098.113
Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	(3.300.000.000)	(3.300.000.000)	(3.600.000.000)
Reserva facultativa	0	0	0	9.850.460.137	0	(9.850.460.137)	0	0
Reserva de revalúo	0	0	820.730.808	0	0	0	820.730.808	667.948.662
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	7.501.466.204	7.501.466.204	7.240.822.721
SALDO AL 30/06/18	60.000.000.000	6.387.026.897	8.702.810.277	25.735.646.553	0	7.501.466.204	108.326.949.931	0
SALDO AL 30/06/17	60.000.000.000	5.694.897.416	6.904.962.943	15.885.186.416	0	7.240.822.721	0	95.725.869.496

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Tomi Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente

RONALD DUERKSEN F.
 Lic. en Contabilidad
 RUC: 874117-4
 Pat. Municipal N° 10-16105

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	30/06/2017
Ventas netas (cobros netos a clientes)	45.025.726.256	53.157.332.574
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-29.740.105.328	-28.770.614.402
Efectivo pagado a empleados	-5.582.459.576	-5.011.206.654
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	-956.247.752	160.997.494
Impuesto a la Renta	-467.089.601	-496.448.626
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	8.279.823.999	19.040.060.386
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-1.077.073.329	-691.938.089
Acciones en otras Empresas	0	-25.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-1.077.073.329	-716.938.089
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Variación neta de deudas bancarias	-170.345.238	290.746.006
Intereses Pagados	-1.129.403.471	-880.968.329
Pago de Deudas bursátiles	-3.000.000.000	-2.898.257.906
Dividendos Pagados	-3.300.000.000	-3.600.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-7.599.748.709	-7.088.480.229
Variación neta de la diferencia cambiaria	16.423.735	6.687.931
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	-380.574.304	11.241.329.999
Más: Efectivo al inicio del ejercicio	4.082.089.413	1.043.052.834
Efectivo al cierre del ejercicio	3.701.515.109	12.284.382.833

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temí Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017

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 e N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo de 2011.



Lic. Ronald Duerksen
Contador

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105



Temi Goertzen
Síndico

8



Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017

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 2018, y corresponde al décimo octavo 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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 30 de junio de 2018 fue establecido el tipo de cambio de G. 5.694,68 para activos y de G. 5.710,73 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación.


Lic. Ronald Duerkssen
Contador
RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2018 y 2017**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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	31/12/2017
Caja		
Recaudaciones a Depositari US\$	187.924.440	6.137.967
Recaudaciones a Depositari Gs.	520.453.386	217.500.628
Caja Sucursal CDE	192.983	9.905.629
Caja Sucursal Coronel Oviedo	9.460.722	58.552.404
Caja RRHH	195.870.160	66.733.856
Caja Viáticos	1.976.545	656.760
Total Caja	915.878.236	359.487.244
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	1.687.443	43.068.173
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	87.300.524	0
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. US\$	12.171.633	2.264.686
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	249.219.608	90.790.170
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	328.118.689	77.388.742
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	1.970.250.350	3.419.178.469
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	3.295.383	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	1.371.336	4.673.225
BBVA Banco – Cta. Cte. Gs	4.880.000	49.554.089
Banco BASA S.A.	53.173.650	0
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	7.710.357	5.282.193
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	16.678.694	1.890.678
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	3.808.121	4.091.404
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	4.190.045	19.930.570
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	5.005.540	2.855.231
Bancop – Cta. Cte. Gs.	36.775.500	1.634.539
Total Banco	2.785.636.873	3.722.602.169
TOTAL DISPONIBILIDADES	3.701.515.109	4.082.089.413


Lic. Ronald Duerksen
Contador
RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2018 y 2017

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:	
	30/06/2018	31/12/2017
Deudores por Ventas	14.230.256.874	13.530.841.486
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-6.542.051.590	-5.402.051.590
Cheques Adelantados	16.751.231.869	13.644.980.032
Cheques Rechazados	6.028.335.846	6.100.006.219
(-) Previsión p/ Cheques Rechazados	-940.017.396	-940.017.396
TOTALES	29.527.755.603	26.933.758.751

Composición de la Cartera de Créditos al 30/06/2018

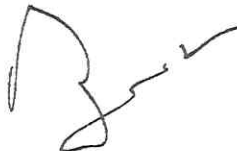
Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	% s/ Cartera
A. Total Cartera no Vencida	30.981.488.743	6.542.051.590	21,12%
B. Composición Cartera Vencida			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	6.028.335.846	940.017.396	15,59%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	6.028.335.846	940.017.396	15,59%
TOTAL DE LA CARTERA AL 31/03/2018 (A+B)	37.009.824.589	7.482.068.986	20,22%
(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/03/2018	7.482.068.986		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/03/2018	29.527.755.603		

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

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:	
	30/06/2018	31/12/2017
Retención IVA		9.360.628
Retención Impuesto a la Renta	156.938	0
Anticipo Impuesto a la Renta	470.904.215	93.814.614
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	369.332.978	286.012.978
Garantía de Alquiler	25.183.996	36.385.181
Anticipo a Proveedores	10.001	10.001
TOTALES	865.588.128	425.583.402


Lic. Ronald Duerksen
Contador
RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2018 y 2017

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 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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:	
	30/6/2018	31/12/2017
Mercaderías para reventa	49.423.535.173	47.765.963.636
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	11.057.260.415	13.382.337.081
TOTALES	60.230.795.588	60.898.300.717

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:	
	30/06/18	31/12/2017
Banco BBVA	0	499.999.997
Banco BBVA Interés a pagar	0	6.986.302
Banco BBVA Intereses no Devengados	0	-4.424.657
Banco Do Brasil	500.000.006	1.337.401.597
Banco Do Brasil Intereses a Pagar	5.881.280	43.981.736
Banco Do Brasil Intereses no Devengados	-3.100.456	-35.351.598
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2.478.057.915	3.510.398.994
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar	26.343.107	125.900.758
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-16.445.253	-112.975.226
Banco Interfisa S.A.E.C.A.	343.113.940	1.005.530.562
Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses a pagar	4.998.997	27.348.029
Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-4.801.588	-26.539.737
Banco Itaú S.A.	0	3.500.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	0	225.493.148
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	0	-213.279.449
Banco Regional	2.500.000.000	4.893.333.334
Banco Regional Intereses a Pagar	14.383.562	1.064.385.208
Banco Regional S.A. Intereses no Devengados	-2.876.713	-995.113.173
Sobregiro bancario	0	15.753.364
TOTALCORRIENTE	5.845.554.797	14.868.829.189
NO CORRIENTE		
Banco Regional S.A.	10.206.666.665	8.116.666.666
Banco Regional S.A. Intereses a Pagar	2.131.897.812	1.571.242.193
Banco Regional S.A. Intereses No Devengados	-2.072.598.085	-1.571.242.193
Banco Itaú S.A.	2.882.377.008	1.000.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	155.530.892	30.821.924

Lic. Ronald Duerksen
Contador

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2018 y 2017

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/18	31/12/2017
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-146.683.143	-30.821.924
Banco Atlas	2.015.475.936	0
Banco Atlas Intereses a Pagar	144.759.360	0
Banco Atlas Intereses no Devengados	-140.980.343	0
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2.685.494.977	0
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar	78.663.822	0
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-75.447.820	0
TOTAL NO CORRIENTE	17.865.157.081	9.116.666.666

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:	
	30/06/2018	31/12/2017
Corrientes		
Bonos Emitidos	500.000.000	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	18.931.514	108.438.363
Intereses no Devengados	-16.931.507	-100.171.204
Total Deudas Bursátiles Corrientes	502.000.007	3.508.267.159

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	31/12/2017
Proveedores de Bienes y Servicios	289.426.532	636.714.207
Adelanto de Clientes	57.581.756	44.160.182
TOTALES	347.008.288	680.874.389

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	31/12/2017
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	12.963.030	19.915.612
Impuesto al Valor Agregado Débito	395.429.415	0
I.P.S. a Pagar	155.284.164	145.140.480
TOTALES	563.676.609	165.056.092

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Esta cuenta registra pasivos tales como provisiones, provisiones y dividendos a pagar, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente:


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2018 y 2017

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	31/12/2017
Provisión para Donaciones	127.732.036	0
Provisión para Aguinaldo	298.682.190	0
Provisión p/ Publicidad y Propaganda	60.000.000	
Provisión Impuesto a la Renta	847.846.971	0
TOTALES	1.334.261.197	0

NOTA 14. VENTAS NETAS

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de junio de 2018 y 2017 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	30/06/2017
Ventas de Mercaderías	50.170.367.512	46.822.919.911
(-) Descuentos	-269.134.611	-66.408.329
(-) Devoluciones	-1.540.546.352	-1.639.006.773
TOTALES	48.360.686.549	45.117.504.809

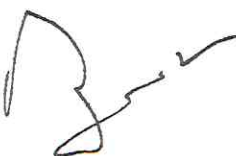
NOTA 15. OTROS INGRESOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/06/2018	30/06/2017
Venta de Bienes de Uso	104.180.842	180.102.272
Intereses Cobrados	71.253.403	141.818.228
Diferencia de Cambios	25.199.930	17.086.456
Ingresos Varios	26.292.742	19.179.266
TOTALES	226.926.917	358.186.222

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**RONALD DUERKSEN F.**
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105Terri Goertzen
SíndicoWilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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	11.956.559.787	583.000.000	0	258.247.998	12.797.807.785	0	0	0	0	0	12.797.807.785
2	Edificios	4.339.997.855	35.002.634	0	54.408.384	4.429.408.873	117.201.461	26.458.380	0	0	143.659.841	4.285.749.032
8	Obras - Nemby	19.522.842.271	27.216.600	0	388.641.276	19.938.700.177	2.020.918.104	245.840.700	0	0	2.266.758.804	17.671.941.373
10	Obras Km 5	379.201.825	224.388.606	0	5.991.414	609.581.845	17.253.475	3.523.471	0	0	20.776.946	588.804.899
3	Instalaciones	4.294.059.832	5.932.188	48.444.424	64.972.110	4.316.519.707	1.907.051.594	209.689.908	35.188.597	0	2.081.552.905	2.234.966.802
9	Máquinas y Equipos de Taller	341.133.273	0	0	0	341.133.273	0	0	0	0	0	341.133.273
4	Herramientas y enseres	720.699.009	0	0	3.998.484	724.697.493	540.956.472	56.160.972	0	0	597.117.444	127.580.049
5	Muebles y equipos	1.190.168.157	11.807.372	0	14.172.336	1.216.147.865	649.037.986	58.838.670	0	0	707.876.656	508.271.209
6	Equipos de informática	1.366.300.006	59.508.520	0	4.476.090	1.430.284.616	1.245.527.595	52.327.632	0	0	1.297.855.227	132.429.389
7	Rodados	2.337.841.961	0	271.105.263	19.406.196	2.086.142.894	1.563.698.748	139.529.754	73.445.225	0	1.629.783.277	456.359.617
9	Mejoras en predio ajeno	1.348.024.685	0	0	6.416.520	1.354.441.205	1.127.324.912	41.547.204	0	0	1.168.872.116	185.569.089
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	0	0	0	414.071.429	0	0	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	31.818.182	0	0	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 30/06/2018		48.462.718.272	946.855.920	319.549.687	820.730.808	49.910.755.344	9.188.970.347	833.916.691	108.633.822	0	9.914.253.216	39.996.502.128
Totales al 31/12/2017		42.694.265.574	9.067.363.188	5.278.925.034	1.638.881.270	48.121.584.998	7.930.475.112	1.716.892.524	458.397.318	0	9.188.970.318	38.932.614.680

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tem Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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	308.460.191	0	0	308.460.191	94.872.553	0	0	94.872.553	213.587.638
Totales 30/06/2018	308.460.191	0	0	308.460.191	94.872.553	0	0	94.872.553	213.587.638
Totales 31/12/2017	265.090.316	43.369.875	0	308.460.191	28.599.974	66.272.579	0	94.872.553	213.587.638

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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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	INFORMACION SOBRE EL EMISOR			
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193	0,18	Servicios relacionados al transporte aéreo.	14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 30/06/2018				25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193			14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 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

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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

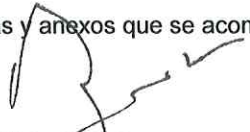
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)


OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30/06/2018	VALOR REGISTRADO 31/12/2017
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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30/06/2018	SALDOS AL 31/12/2017
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	5.402.051.590	1.140.000.000	-	6.542.051.590	5.402.051.590
Previs. Incobrables Cheque Rechazados	940.017.396	-	-	940.017.396	940.017.396
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	6.592.068.986	1.140.000.000	-	7.732.068.986	5.652.051.590
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	15.000.000	15.000.000	-	-
Previsión p/ Publicidad y Propaganda	-	100.000.000	40.000.000	60.000.000	-
TOTAL	-	115.000.000	55.000.000	60.000.000	-

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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS


ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 30/06/2018		EJERCICIO AL 30/06/2017	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	47.765.963.636	47.765.963.636	56.067.964.767	56.067.964.767
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	29.819.772.884	29.819.772.884	25.668.936.014	25.668.936.014
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	49.173.535.173	49.173.535.173	55.317.863.458	55.317.863.458
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		28.412.201.347		26.419.037.323


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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


Temi Goertzen
Síndico

20


Wilfried Ediger
Presidente

MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	30/06/2018	31/12/2017
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a Depositar	US\$	33.000,00	5.694,68	187.924.440	0
Banco Itaú S.A.	US\$	2.137,37	5.694,68	12.171.638	2.264.073
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	240,81	5.694,68	1.371.336	4.673.225
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.694,68	47.265.844	71.423.616
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.941.682,49	5.694,68	11.057.260.415	13.382.337.081
TOTAL ACTIVO	US\$	1.985.360,67		11.305.993.673	13.460.697.995
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	15.499,00	5.710,73	88.510.604	301.473.869
TOTAL PASIVO	US\$	15.499,00		88.510.604	301.473.869

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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

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	
					30/06/2018	30/06/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	192.076.552	869.433.959	0	0	1.061.510.511	910.670.224
Sueldos y Jornales	3.962.903.427	0	0	0	3.962.903.427	3.393.865.579
Contribuciones sociales	595.283.584	0	0	0	595.283.584	549.452.796
Regalías y honorarios por servicios técnicos	181.035.414	0	0	0	181.035.414	342.616.595
Gastos de publicidad y propaganda	132.208.296	0	0	0	132.208.296	76.786.385
Servicios Básicos	0	148.686.488	0	0	148.686.488	128.861.621
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	87.215.100	0	0	87.215.100	88.014.731
Intereses a bancos y Bonos	0	0	1.048.224.913	0	1.048.224.913	1.228.045.363
Diferencia de Cambio	0	0	0	8.776.195	8.776.195	10.398.526
Depreciación de propiedades, planta y equipo	833.916.691	0	0	0	833.916.691	614.158.402
Gastos de rodados	74.574.985	0	0	0	74.574.985	88.814.009
Créditos incobrables	1.197.544.970	0	0	0	1.197.544.970	1.020.000.000
Otros Gastos	1.237.479.569	1.170.345.945	0	0	2.407.825.514	2.277.848.969
TOTALES 30/06/2018	8.407.023.488	2.275.681.492	1.048.224.913	8.776.195	11.739.706.088	
TOTALES 30/06/2017	7.537.227.271	2.153.862.040	1.228.045.363	10.398.526	0	10.929.533.200

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terim Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-1617

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/06/2018	30/06/2017
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	50.173.974	46.822.920
Cantidad de Empleados y Obreros	138	124
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	72.207	63.130
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/06/2018	31/12/2017
LIQUIDEZ (1)	11,00	4,81
ENDEUDAMIENTO (2)	0,24	0,27
RENTABILIDAD (3)	0,08	0,17

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>94.550.148.275</u>	11,00
Pasivo Corriente	8.593.131.029	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>26.458.288.110</u>	0,24
Patrimonio Neto	108.326.949.931	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>8.439.313.175</u>	0,08
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	100.825.483.727	

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temij Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-1610-

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

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

B) SALDOS CON PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS			
CUENTAS		30/06/2018	31/12/2017
ACTIVO			
Cuentas por cobrar			
Ernst Bergen Schmidt	0	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0	0
Wilfried Ediger Martens	5.057.353		1.490.793
Christian Thielmann	0	0	0
Temi Goertzen	0	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	26.000.000		26.000.000
Inverfin S.A.E.C.A.	53.893.500	0	1.595.700
IMAG S.R.L.	6.113.011	0	7.310.011
PASIVO			
Cuentas por pagar			
Ernst Bergen Schmidt	0	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0	0
Wilfried Ediger Martens	0	0	0
Christian Thielmann	770.000		0
Temi Goertzen	0	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	28.711.372		0
IMAG S.R.L.	0	0	0
INGRESOS			
Ernst Bergen Schmidt	0	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0	0
Wilfried Ediger Martens	6.257.475		26.613.263
Christian Thielmann	0	0	845.675
Temi Goertzen	0	0	131.086.865
Hugo Pankratz	3.635.062		8.211.404
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	78.000.000		137.300.000
Inverfin S.A.E.C.A.	535.686.801		428.595.750
IMAG S.R.L.	23.490.500		54.036.031
EGRESOS			
Ernst Bergen Schmidt	1.100.000.000	0	1.200.000.000
Eduard Rempel Warkentin	1.113.200.000		1.226.400.000
Wilfried Ediger Martens	1.767.213.507		2.503.252.583
Christian Thielmann	5.390.000		9.240.000
Temi Goertzen	4.070.000		7.920.000
Hugo Pankratz	0	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	3.910.000	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	118.588.732		209.355.064
IMAG S.R.L.		0	0

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temi Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Municipal N° 10-1610

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2018 al 30/06/2018

Asunción, 10 de Agosto 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 2018 al 30 de Junio de 2018.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Junio de 2018.

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-18
Tipo de Cambio: 5.694,68

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-18
 Tipo de Cambio: 5.694,68

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Regional	Préstamo Banc.	11/07/2017	06/07/2018	2.500.000.000	2.500.000.000	Ninguna	Vigente
2	Banco Regional	Intereses Banc.	11/07/2017	06/07/2018	14.383.562	14.383.562	Ninguna	Vigente
3	Banco Regional	Int. no devengados	11/07/2017	06/07/2018	-2.876.713	-2.876.713	Ninguna	Vigente
4	Banco Familiar	Préstamo Banc.	11/12/2017	11/12/2018	1.018.005.554	1.018.005.554	Ninguna	Vigente
5	Banco Familiar	Intereses Banc.	11/12/2017	11/12/2018	17.942.806	17.942.806	Ninguna	Vigente
6	Banco Familiar	Int. no devengados	11/12/2017	11/12/2018	-14.765.193	-14.765.193	Ninguna	Vigente
7	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/07/2017	06/07/2018	1.460.052.361	1.460.052.361	Ninguna	Vigente
8	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/07/2017	06/07/2018	8.400.302	8.400.302	Ninguna	Vigente
9	Banco Familiar	Int. no devengados	12/07/2017	06/07/2018	-1.680.060	-1.680.060	Ninguna	Vigente
10	Banco Interfisa	Préstamo Banc.	25/10/2017	26/10/2018	343.113.940	343.113.940	Ninguna	Vigente
11	Banco Interfisa	Intereses Banc.	25/10/2017	26/10/2018	4.998.997	4.998.997	Ninguna	Vigente
12	Banco Interfisa	Int. no devengados	25/10/2017	26/10/2018	-4.801.588	-4.801.588	Ninguna	Vigente
13	Banco Do Brasil	Préstamo Banc.	08/09/2017	31/08/2018	500.000.006	500.000.006	Ninguna	Vigente
14	Banco Do Brasil	Intereses Banc.	08/09/2017	31/08/2018	5.881.279	5.881.279	Ninguna	Vigente
15	Banco Do Brasil	Int. no devengados	08/09/2017	31/08/2018	-3.100.456	-3.100.456	Ninguna	Vigente
TOTALES					5.845.554.797	5.845.554.797	0	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Regional	Préstamo Banc.	29/07/2013	07/06/2023	7.320.000.000	7.320.000.000	Hipotecaria	Vigente
2	Banco Regional	Intereses Banc.	29/07/2013	07/06/2023	1.771.841.096	1.771.841.096	Hipotecaria	Vigente
3	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	177.184.113	177.184.113	Hipotecaria	Vigente
4	Banco Regional	Int. no devengados	29/07/2013	07/06/2023	-1.720.400.548	-1.720.400.548	Hipotecaria	Vigente
5	Banco Regional	IVA Int. no devenga	29/07/2013	07/06/2023	-177.184.113	-177.184.113	Hipotecaria	Vigente
6	Banco Regional	Préstamo Banc.	19/02/2018	09/02/2020	833.333.332	833.333.332	Ninguna	Vigente
7	Banco Regional	Intereses Banc.	19/02/2018	09/02/2020	45.308.219	45.308.219	Ninguna	Vigente
8	Banco Regional	Int. no devengados	19/02/2018	09/02/2020	-40.993.151	-40.993.151	Ninguna	Vigente
9	Banco Regional	Préstamo Banc.	21/11/2017	12/11/2019	2.053.333.333	2.053.333.333	Ninguna	Vigente
10	Banco Regional	Intereses Banc.	21/11/2017	12/11/2019	137.564.384	137.564.384	Ninguna	Vigente
11	Banco Regional	Int. no devengados	21/11/2017	12/11/2019	-134.020.274	-134.020.274	Ninguna	Vigente
12	Banco Itau	Préstamo Banc.	10/03/2018	09/03/2020	882.377.008	882.377.008	Ninguna	Vigente
13	Banco Itau	Intereses Banc.	10/03/2018	09/03/2020	56.900.754	56.900.754	Ninguna	Vigente
14	Banco Itau	Int. no devengados	10/03/2018	09/03/2020	-55.039.301	-55.039.301	Ninguna	Vigente
15	Banco Itau	Préstamo Banc.	19/05/2017	09/05/2019	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente
16	Banco Itau	Intereses Banc.	19/05/2017	09/05/2019	98.630.139	98.630.139	Ninguna	Vigente
17	Banco Itau	Int. no devengados	19/05/2017	09/05/2019	-91.643.838	-91.643.838	Ninguna	Vigente
18	Banco Familiar	Préstamo Banc.	30/04/2018	30/04/2019	1.680.924.871	1.680.924.871	Ninguna	Vigente
19	Banco Familiar	Intereses Banc.	30/04/2018	30/04/2019	48.196.449	48.196.449	Ninguna	Vigente
20	Banco Familiar	Int. no devengados	30/04/2018	30/04/2019	-48.196.449	-48.196.449	Ninguna	Vigente
21	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/03/2018	08/03/2019	1.004.570.106	1.004.570.106	Ninguna	Vigente
22	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/03/2018	08/03/2019	30.467.373	30.467.373	Ninguna	Vigente
23	Banco Familiar	Int. no devengados	12/03/2018	08/03/2019	-27.251.373	-27.251.373	Ninguna	Vigente
24	Banco Atlas	Préstamo Banc.	20/06/2018	20/06/2020	2.015.475.936	2.015.475.936	Ninguna	Vigente
25	Banco Atlas	Intereses Banc.	20/06/2018	20/06/2020	144.759.360	144.759.360	Ninguna	Vigente
26	Banco Atlas	Int. no devengados	20/06/2018	20/06/2020	-140.980.343	-140.980.343	Ninguna	Vigente
TOTALES					17.865.157.083	17.865.157.083	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-18

Tipo de Cambio: 5.694,68

PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	Importe (en USD)			
1	Ambiental SA	Local	21/06/2018	21/07/2018	1.175.090	1.175.090	Ninguna	Vigente	
2	Ande	Local	22/06/2018	05/07/2018	14.806.560	14.806.560	Ninguna	Vigente	
3	Asepassa	Local	23/01/2018	23/10/2018	7.360.000	7.360.000	Ninguna	Vigente	
4	Audo Di Stefano	Local	26/06/2018	12/07/2018	755.000	755.000	Ninguna	Vigente	
5	Automovil Supply S.A.	Local	19/06/2018	19/07/2018	785.764	785.764	Ninguna	Vigente	
6	Bancard SA	Local	22/06/2018	22/07/2018	762.229	762.229	Ninguna	Vigente	
7	Chacomer SAE	Local	07/06/2018	07/07/2018	154.700	154.700	Ninguna	Vigente	
8	Christian Thielmann	Local	29/06/2018	06/07/2018	770.000	770.000	Ninguna	Vigente	
9	Cintas S.A.	Local	05/06/2018	05/07/2018	1.404.000	1.404.000	Ninguna	Vigente	
10	Comercial JR	Local	27/06/2018	27/07/2018	320.000	320.000	Ninguna	Vigente	
11	Copaco S.A.	Local	19/06/2018	05/07/2018	178.153	178.153	Ninguna	Vigente	
12	Disal Paraguay S.R.L.	Local	08/06/2018	08/07/2018	850.000	850.000	Ninguna	Vigente	
13	El Impresor S.R.L.	Local	19/06/2018	19/07/2018	3.525.000	3.525.000	Ninguna	Vigente	
14	Electropar	Local	30/06/2018	27/07/2018	764.227	764.227	Ninguna	Vigente	
15	Essap	Local	27/06/2018	06/07/2018	36.707	36.707	Ninguna	Vigente	
16	Garden Automotores S.A.	Local	13/06/2018	13/07/2018	2.111.326	2.111.326	Ninguna	Vigente	
17	GHP Abogados	Local	18/06/2018	18/07/2018	750.000	750.000	Ninguna	Vigente	
18	Grafica Cicero	Local	01/06/2018	01/07/2018	2.370.000	2.370.000	Ninguna	Vigente	
19	Impar Esege S.A.	Local	28/06/2018	28/07/2018	767.340	767.340	Ninguna	Vigente	
20	Impresiones 2000 S.R.L.	Local	07/06/2018	07/07/2018	528.000	528.000	Ninguna	Vigente	
21	Indalco SRL	Local	16/06/2018	16/07/2018	3.088.046	3.088.046	Ninguna	Vigente	
22	Inverfin SAECA	Local	26/06/2018	01/08/2018	28.711.372	28.711.372	Ninguna	Vigente	
23	Junta de Saneamiento Ñemby	Local	18/06/2018	05/07/2018	71.400	71.400	Ninguna	Vigente	
24	Mirna Leiva	Local	08/06/2018	08/07/2018	2.962.750	2.962.750	Ninguna	Vigente	
25	Lobo Lux	Local	08/06/2018	08/07/2018	12.750.000	12.750.000	Ninguna	Vigente	
26	Luminotecnica	Local	15/06/2018	15/07/2018	327.601	327.601	Ninguna	Vigente	
27	Mapfre Paraguay S.A.	Local	07/02/2018	07/11/2018	17.169.454	17.169.454	Ninguna	Vigente	
28	Mario Astigarraga	Local	29/05/2018	15/07/2018	4.410.950	4.410.950	Ninguna	Vigente	
29	Motorepuestos David	Local	27/06/2018	27/07/2018	525.000	525.000	Ninguna	Vigente	
30	Núcleo SA	Local	15/06/2018	06/07/2018	1.251.500	1.251.500	Ninguna	Vigente	
31	Oficinas Paraguay S.A.	Local	26/06/2018	26/07/2018	514.040	514.040	Ninguna	Vigente	
32	Penner Automotores SRL	Local	15/06/2018	15/07/2018	2.149.000	2.149.000	Ninguna	Vigente	
33	Pluscar S.A.	Local	28/06/2018	28/07/2018	1.172.400	1.172.400	Ninguna	Vigente	
34	Sancor Seguros	Local	12/12/2017	12/09/2018	45.823.648	45.823.648	Ninguna	Vigente	
35	Segupak S.A.	Local	26/06/2018	26/07/2018	1.580.000	1.580.000	Ninguna	Vigente	
36	Shirosawa Company S.A.I.C.	Local	06/06/2018	06/07/2018	6.060.206	6.060.206	Ninguna	Vigente	
37	Tecnoservice SA	Local	01/06/2018	06/07/2018	350.000	350.000	Ninguna	Vigente	
38	Telecel S.A.	Local	07/06/2018	07/07/2018	23.351.849	23.351.849	Ninguna	Vigente	
39	Telexpar S.R.L.	Local	27/06/2018	27/07/2018	149.375	149.375	Ninguna	Vigente	
40	Trade America SRL	Local	28/06/2018	28/07/2018	5.520.000	5.520.000	Ninguna	Vigente	
41	Transportadora Logistica Norte Exp	Local	29/06/2018	27/07/2018	1.302.000	1.302.000	Ninguna	Vigente	
42	2G Transporte	Local	29/06/2018	29/07/2018	1.750.000	1.750.000	Ninguna	Vigente	
43	Compusaver	Local	04/06/2018	04/07/2018	3.132.074	3.132.074	550,00	Ninguna	Vigente
44	Ocean Logistics SRL	Local	18/06/2018	18/07/2018	82.681.059	82.681.059	14.519,00	Ninguna	Vigente
45	Segupak SA	Local	04/06/2018	04/07/2018	2.448.712	2.448.712	430,00	Ninguna	Vigente
TOTALES					289.426.532	289.426.532	15.499,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (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-18

Tipo de Cambio: 5.694,68

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	30/06/2018	09/07/2018	12.963.030	12.963.030	0,00 Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Fiscal	30/06/2018	19/07/2018	395.429.415	395.429.415	0,00 Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	30/06/2018	16/07/2018	155.284.164	155.284.164	0,00 Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provisión	30/06/2018	31/07/2018	127.732.036	127.732.036	0,00 Ninguna	Vigente
7	Impuesto a la Renta	Provisión	30/06/2018	19/07/2018	376.942.756	376.942.756	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	30/06/2018	15/12/2018	298.682.190	298.682.190	0,00 Ninguna	Vigente
11	Indemnizaciones a Pagar	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
TOTALES					1.367.033.591	1.367.033.591	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: 30-jun-18
Tipo de Cambio: 5.694,68

PASIVO CORRIENTE

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

5 - Deudas bursátiles

Fecha del informe: 30-jun-18

Tipo de Cambio: 5.694,68

PASIVO 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	-1.972.602	-1.972.602	Ninguna	Vigente
TOTALES					502.630.138	502.630.138	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:

30-jun-18

Tipo de Cambio:

5.694,68

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	30/06/2018	30/06/2019	5.845.554.797	5.845.554.797	0,00
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	30/06/2018	31/07/2018	289.426.532	289.426.532	15.499,00
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provisión	30/06/2018	31/07/2018	1.367.033.591	1.367.033.591	0,00
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provisión	30/06/2018	30/06/2018	0	0	0,00
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	30/06/2018	12/07/2018	502.630.138	502.630.138	0,00
TOTALES					8.004.645.058	8.004.645.058	15.499,00

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	30/06/2018	07/06/2023	17.865.157.083	17.865.157.083	0
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	-	0	0	0
TOTALES					17.865.157.083	17.865.157.083	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	-	-	31/03/2018	8.092.906.904	8.004.645.058	15.499,00
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	07/06/2023	17.865.157.083	17.865.157.083	0,00
TOTALES					25.958.063.987	25.869.802.141	15.499,00

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


TEMI GOERTZEN