



ACTA DE DIRECTORIO N° 55

En la ciudad de Nemby, a los 26 días del mes de mayo de 2017, se reunen los directores de la firma Mercotec SAE, asistiendo los señores Wilfried Ediger en carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielmann como Director Titular, en el local de la firma sito en Avda. Bernardino Caballero

Orden del día:

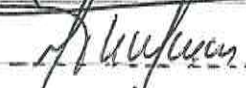
1. Aprobación de documentos para entrega a la Comisión Nacional de Valores.

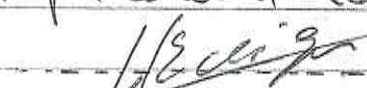
A. El Sr. Ediger presenta los documentos que por Resolución 763/04 de la CNV debe entregarse:

a) Estados Contables al 31 de marzo de 2017, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto, y Notas a los Estados Contables.

b) Informe del Síndico al 31 de marzo de 2017.

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


Christian Thielmann
Director Titular


Wilfried Ediger
Presidente

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2017 al 31/03/2017

Asunción, 10 de Mayo 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 31 de Marzo de 2017.

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

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

Atentamente,


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

Índice

Sociedad Emisora: Mercotec S.A.E.
Informe al: 31-mar-17
Tipo de Cambio: 5.641,79

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



TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-mar-17
Tipo de Cambio: 5,641,79

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Banco Atlas	Prestamo Banc	15/12/2016	15/12/2017	2.283.713.110	2.283.713.110	Ninguna	Vigente	
2	Banco Atlas	Intereses Banc	15/12/2016	15/12/2017	79.219.736	79.219.736	Ninguna	Vigente	
3	Banco Atlas	Int. no devengs	15/12/2016	15/12/2017	-99.011.512	-99.011.512	Ninguna	Vigente	
4	Banco Continental	Prestamo Banc	27/10/2016	26/10/2017	2.969.701.801	2.969.701.801	Ninguna	Vigente	
5	Banco Continental	Intereses Banc	27/10/2016	26/10/2017	90.323.694	90.323.694	Ninguna	Vigente	
6	Banco Continental	Int. no devengs	27/10/2016	26/10/2017	-85.930.150	-85.930.150	Ninguna	Vigente	
7	Banco Itau	Prestamo Banc	26/06/2015	15/06/2017	875.000.000	875.000.000	Ninguna	Vigente	
8	Banco Itau	Intereses Banc	26/06/2015	15/06/2017	33.441.781	33.441.781	Ninguna	Vigente	
9	Banco Itau	Int. no devengs	26/06/2015	15/06/2017	-14.119.865	-14.119.865	Ninguna	Vigente	
10	Banco BBVA	Prestamo Banc	13/03/2017	09/03/2018	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente	
11	Banco BBVA	Intereses Banc	13/03/2017	09/03/2018	91.287.671	91.287.671	Ninguna	Vigente	
12	Banco BBVA	Int. no devengs	13/03/2017	09/03/2018	-82.904.109	-82.904.109	Ninguna	Vigente	
13	Banco Regional	Prestamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	1.440.000.000	1.440.000.000	Ninguna	Vigente *	
14	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	792.690.411	792.690.411	Ninguna	Vigente *	
15	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	79.269.041	79.269.041	Ninguna	Vigente *	
16	Banco Regional	Int. no devengs	29/07/2013	07/06/2023	-778.277.858	-778.277.858	Ninguna	Vigente *	
17	Banco Regional	IVA no devengs	29/07/2013	07/06/2023	-79.269.042	-79.269.042	Ninguna	Vigente *	
18									
TOTALES					9.695.134.699	9.595.134.699	0,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Banco Regional	Prestamo Banc	29/07/2013	07/06/2023	7.680.000.000	7.680.000.000	Ninguna	Vigente *	
2	Banco Regional	Intereses Banc	29/07/2013	07/06/2023	1.948.931.507	1.948.931.507	Ninguna	Vigente *	
3	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	194.893.151	194.893.151	Ninguna	Vigente *	
4	Banco Regional	Int. no devengs	29/07/2013	07/06/2023	-1.913.496.389	-1.913.496.389	Ninguna	Vigente *	
5	Banco Regional	IVA no devengs	29/07/2013	07/06/2023	-194.893.154	-194.893.154	Ninguna	Vigente *	
6									
TOTALES					7.715.435.115	7.715.435.115	0,00		

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al índice](#)

Mercotec S.A.E.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-mar-17
Tipo de Cambio: 5.641,79

PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Alta SA	Local	30/03/2017	29/04/2017	128.103	128.103	Ninguna	Vigente	
2	Ambiental SA	Local	09/03/2017	08/04/2017	1.208.870	1.208.870	Ninguna	Vigente	
3	Ande	Local	15/03/2017	03/04/2017	262.700	262.700	Ninguna	Vigente	
4	Audo Di Stefano	Local	30/03/2017	07/04/2017	140.000	140.000	Ninguna	Vigente	
5	Bancard SA	Local	23/03/2017	22/04/2017	569.586	569.586	Ninguna	Vigente	
6	Cadiem SA	Local	09/03/2017	08/04/2017	550.000	550.000	Ninguna	Vigente	
7	Codig SA	Local	14/03/2017	31/03/2017	1.400.000	1.400.000	Ninguna	Vencido	
8	Comercial Kavurel SRL	Local	24/03/2017	31/03/2017	15.903.000	15.903.000	Ninguna	Vencido	
9	Comunicación e Inf.	Local	28/03/2017	07/04/2017	725.000	725.000	Ninguna	Vigente	
10	Contei Contad.	Local	31/03/2017	07/04/2017	4.207.500	4.207.500	Ninguna	Vigente	
11	Distri Motor SA	Local	10/03/2017	09/04/2017	120.383	120.383	Ninguna	Vigente	
12	El Impresor SRL	Local	10/03/2017	09/04/2017	924.000	924.000	Ninguna	Vigente	
13	Empresa Beato Roque G	Local	09/03/2017	07/04/2017	2.065.000	2.065.000	Ninguna	Vigente	
14	Fabiola SA	Local	28/03/2017	07/04/2017	4.758.908	4.758.908	Ninguna	Vigente	
15	Grafica Cicero SRL	Local	03/03/2017	02/04/2017	2.280.000	2.280.000	Ninguna	Vigente	
16	Impresiones 2000	Local	28/02/2017	30/03/2017	330.000	330.000	Ninguna	Vencido	
17	Indalco SRL	Local	06/03/2017	31/03/2017	111.810	111.810	Ninguna	Vencido	
18	Inverfin SAECA	Local	08/03/2017	24/04/2017	13.217.872	13.217.872	Ninguna	Vigente	
19	Librería Nova SA	Local	28/03/2017	27/04/2017	288.490	288.490	Ninguna	Vigente	
20	Moto Rep. David	Local	30/03/2017	04/04/2017	780.000	780.000	Ninguna	Vigente	
21	Multimedia SA	Local	20/03/2017	13/04/2017	590.072	590.072	Ninguna	Vigente	
22	Nucleo SA	Local	15/03/2017	07/04/2017	2.370.410	2.370.410	Ninguna	Vigente	
23	Ocean Logistic SRL	Local	24/03/2017	23/04/2017	4.780.629	4.780.629	Ninguna	Vigente	
24	Pacific Import SA	Local	02/03/2017	01/04/2017	960.000	960.000	Ninguna	Vigente	
25	Paraguay Company SA	Local	28/03/2017	27/04/2017	664.000	664.000	Ninguna	Vigente	
26	Parpack SA	Local	03/03/2017	02/04/2017	2.419.200	2.419.200	Ninguna	Vigente	
27	Rios Repuestos RG SA	Local	07/03/2017	06/04/2017	460.085	460.085	Ninguna	Vigente	
28	Sancor Seguros del Py S	Local	02/12/2016	29/11/2017	117.502.568	117.502.568	Ninguna	Vigente	
29	Segupak SA	Local	03/03/2017	24/04/2017	2.000.000	2.000.000	Ninguna	Vigente	
30	SFC Logística Uno SA	Local	17/03/2017	29/04/2017	1.680.000	1.680.000	Ninguna	Vigente	
31	Tecnoservice SA	Local	13/03/2017	12/04/2017	900.000	900.000	Ninguna	Vigente	
32	Telefonica Celular del Py	Local	07/03/2017	06/04/2017	-277.000	-277.000	Ninguna	Nota Credito	
33	Telexpar SRL	Local	28/03/2017	27/04/2017	110.000	110.000	Ninguna	Vigente	
34	Toyotoshi SA	Local	10/03/2017	09/04/2017	124.397	124.397	Ninguna	Vigente	
35	Clientes	Local	31/03/2017	30/04/2017	51.324.175	51.324.175	Ninguna	Vigente	
36	Compañía Marítima Pya	Local	22/03/2017	21/04/2017	1.109.909		196,73	Ninguna	Vigente
37	Global Shipping SA	Local	21/03/2017	20/04/2017	7.198.924		1.276,00	Ninguna	Vigente
38	Ocean Logistic SRL	Local	06/03/2017	23/04/2017	98.466.161		17.453,00	Ninguna	Vigente
39	Segupak SA	Local	17/03/2017	16/04/2017	2.425.970		430,00	Ninguna	Vigente
TOTALES					344.780.722	235.579.758	19.355.73		

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: 31-mar-17
Tipo de Cambio: 5.641,79

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Ret. IVA a Pagar	Fiscal	31/03/2017	07/04/2017	11.782.260	11.782.260	Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0		Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Fiscal	31/03/2017	19/04/2017	503.780.716	503.780.716	Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal	31/03/2017	19/04/2017	729.607.206	729.607.206	Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	31/03/2017	14/04/2017	130.711.285	130.711.285	Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provision	31/03/2017	19/04/2017	121.975.084	121.975.084	Ninguna	Vigente
	Impuesto a la Renta	Provision	31/03/2017	19/04/2017	458.274.591	458.274.591	Ninguna	Vigente
	Gtos devengados a Pagar	Provision	31/03/2017	19/04/2017	44.305.325	44.305.325	Ninguna	Vigente
	Gtos viajes al Exterior	Provision	31/03/2017	19/04/2017	20.000.000	20.000.000	Ninguna	Vigente
7	Aguinaldo	Provision	31/03/2017	19/04/2017	131.566.831	131.566.831	Ninguna	Vigente
8	Indemnizaciones a Pagar	Provision	31/03/2017	19/04/2017	15.000.000	15.000.000	Ninguna	Vigente
TOTALES					2.167.003.298	2.167.003.298	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

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

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

4. Otros Pasivos según Informe del Síndico

Fecha del informe: 31-mar-17
Tipo de Cambio: 5.641,79

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Dividendos	Accionaria	31/03/2017	30/06/2017	3.600.000.000	3.600.000.000	Ninguna	Vigente
2	Fluctuacion de Mon.Ext.	Prevision	30/09/2016	31/10/2016	0		Ninguna	Vigente
TOTALES					3.600.000.000	3.600.000.000	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (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. Deudas bursátiles

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5.641,79

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
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	Interes Bonos	27/02/2013	26/02/2018	329.760.270	329.760.270	Ninguna	Vigente
3	Bono Serie VI - 4	Int. no devengados	27/02/2013	26/02/2018	-329.726.023	-329.726.023	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	Interes Bonos	08/07/2016	11/07/2017	19.849.315	19.849.315	Ninguna	Vigente
6	Bono 2016 Serie - 1	Int. no devengados	08/07/2016	11/07/2017	-18.325.223	-18.325.223	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	Interes Bonos	08/07/2016	07/09/2017	28.986.302	28.986.302	Ninguna	Vigente
9	Bono 2016 Serie - 2	Int. no devengados	08/07/2016	07/09/2017	-26.760.643	-26.760.643	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	Interes Bonos	08/07/2016	09/11/2017	38.910.960	38.910.960	Ninguna	Vigente
12	Bono 2016 Serie - 3	Int. no devengados	08/07/2016	09/11/2017	-35.923.255	-35.923.255	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	Interes Bonos	08/07/2016	13/03/2018	60.986.304	60.986.304	Ninguna	Vigente
15	Bono 2016 Serie - 4	Int. no devengados	08/07/2016	13/03/2018	-56.303.585	-56.303.585	Ninguna	Vigente
16	Bono 2016 Serie - 5	Interes Bonos	08/07/2016	12/07/2018	60.986.304	60.986.304	Ninguna	Vigente
17	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-56.303.585	-56.303.585	Ninguna	Vigente
TOTALES					4.516.137.141	4.516.137.141	0,00	

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
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	Interes Bonos	08/07/2016	12/07/2018	19.890.412	19.890.412	Ninguna	Vigente
3	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-18.363.164	-18.363.164	Ninguna	Vigente
TOTALES					501.527.248	501.527.248	0,00	

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


TEMI GOERTZEN

Regresar al Índice

Mercotec S.A.E.

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

Fecha del informe:

31-mar-17

Tipo de Cambio:

5,641,79

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	-	31/03/2018	9.595.134.699	9.595.134.699	0,00	-
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	-	31/03/2018	344.780.722	235.579.758	19.355,73	-
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provision	-	31/12/2017	2.167.003.298	2.167.003.298	0,00	-
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Prevision	-	31/12/2017	3.600.000.000	3.600.000.000	0,00	-
5	Deudas bursátiles según el informe del Síndico	Bursatil	-	31/03/2018	4.516.137.141	4.516.137.141	0,00	-
TOTALES					<u>20.223.055.860</u>	<u>20.113.854.896</u>	<u>19.355,73</u>	

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	7.715.435.115	7.715.435.115	0	-
2	Deudas bursátiles según el informe del Síndico	Bursatil	-	12/07/2018	501.527.248	501.527.248	0	-
TOTALES					<u>8.216.962.363</u>	<u>8.216.962.363</u>	<u>0,00</u>	

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	-	-	31/12/2017	20.223.055.860	20.113.854.896	19.355,73	-
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	8.216.962.363	8.216.962.363	0,00	-
TOTALES					<u>28.440.018.223</u>	<u>28.330.817.259</u>	<u>19.355,73</u>	

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

28.440.018.223


TEMI GOERTZEN

MERCOTEC S.A.E.

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS

MERCOTEC S.A.E.

AL 31/03/2017

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Presentación	1
* Balance General	2
* Estado de Resultados	3
* Estado de Variación del Patrimonio Neto	4
* Estado de Flujo de Efectivo	5
* Notas a los Estados Financieros	6 - 15
* Informes complementarios – Anexos	16 - 29

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


Terri Goertzen
Sindico

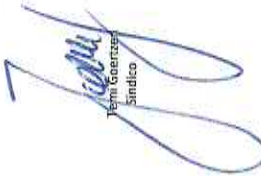

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

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

ACTIVO	NOTAS	31/03/2017	31/12/2016	PASIVO	NOTAS	31/03/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	2.390.864.174	1.043.052.834	Deudas Financieras	9	9.595.134.700	12.273.823.809
Créditos por Ventas	5	28.278.448.180	28.547.167.781	Deudas Bursátiles	10	4.517.036.268	4.020.152.952
Otros Créditos	6	175.494.404	144.876.619	Deudas Comerciales	11	344.780.722	450.512.117
Bienes de Cambio	7	53.434.113.525	56.067.964.767	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.834.156.058	1.221.964.776
Gastos Pagados por Adelantado	8	368.688.870	161.367.326	Otros Pasivos	13	3.932.847.240	0
Total del Activo Corriente		85.548.608.153	85.964.429.327	Total del Pasivo Corriente		20.223.954.988	17.966.473.654
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	9	25.000.000	0	Deudas Financieras	9	7.715.435.118	8.077.352.959
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	34.787.457.281	34.763.790.462	Deudas Bursátiles	10	500.628.121	3.503.785.405
Intangibles	Anexo B	236.490.342	236.490.342	Total Pasivo No Corriente		8.216.063.239	11.581.138.364
Total del Activo no Corriente		35.048.947.623	35.000.280.804	Patrimonio Neto		92.257.538.549	91.417.088.113
TOTAL ACTIVO		120.697.556.776	120.964.710.131	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		120.697.556.776	120.964.710.131

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


Lic. Natalia Querssen F.
Comptador



Ferno Guentzer
Sindico


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

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31/03/2017	31/03/2016
Ventas Netas	13	23.250.169.176	22.566.189.002
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(13.371.657.729)	(13.076.341.733)
Resultado Neto		9.878.511.447	9.489.847.269
Otros Ingresos	14	247.624.184	147.979.778
Gastos de Comercialización	Anexo H	(3.828.457.755)	(3.749.057.961)
Gastos de Administración	Anexo H	(1.077.922.509)	(975.788.161)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(637.014.671)	(972.783.963)
Ganancia ordinaria		4.582.740.696	3.940.196.962
Impuesto a la Renta		(476.274.591)	(428.838.291)
Reserva Legal		-	-
Ganancia del Período		4.106.466.105	3.511.358.671

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

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2017	PATRIMONIO NETO AL 31.12.2016
		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 revaluo	0	0	333.974.331	0	0	0	333.974.331	1.317.341.234
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	4.105.466.105	4.105.466.105	13.347.664.355
SALDO AL 31.03.2017	60.000.000.000	5.694.897.416	6.570.988.612	15.885.186.416	0	4.105.466.105	92.257.538.549	0
SALDO AL 31.12.2016	25.000.000.000	5.027.514.198	5.183.959.677	41.804.905.279	0	3.511.368.671	0	80.527.737.825

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

Lic. Román Duerksen F.
Contador

Temí Goertzen
Síndico

Wilfredo Ediger
Presidente

Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2017
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
Ventas netas (cobros netos a clientes)	22.008.888.777	19.832.755.010
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-11.852.474.953	-18.322.769.558
Efectivo pagado a empleados	-2.637.376.226	-1.669.179.869
Otros ingresos	220.156.381	113.199.827
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	7.739.193.979	-45.994.390
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-96.771.689	51.909.309
Acciones en otras Empresas	-25.000.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-121.771.689	51.909.309
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas bancarias	-2.764.572.395	2.670.387.343
Intereses Pagados	-393.012.361	0
Deudas bursátiles	-3.090.999.863	-5.406.970.000
Sobregiro bancarios	0	1.938.383.100
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-6.248.584.619	-798.199.557
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	1.368.837.671	-792.284.638
Variación neta de la diferencia cambiaria	-1.228.053	0
Más: Efectivo al inicio del ejercicio	1.023.254.556	1.073.430.082
Efectivo al cierre del ejercicio	2.390.864.174	281.145.444

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 31 de marzo 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.

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


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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.

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 Ordinaria N° 9 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. De esta manera, que 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 de la siguiente manera:

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 31 de marzo 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, el balance general se presenta al 31 de marzo de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016, mientras los otros estados, con cifras comparativas al 31 de marzo de 2016.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

b) Efecto de la inflación sobre los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en base a cifras históricas y no se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Excepto el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en el revalúo de los Bienes de Uso.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Para el 31 de marzo de 2017 fue establecido el tipo de cambio de G 5.634,49 para Activos y de G. 5.641,79 para Pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación. Las diferencias de cambio resultantes son reconocidas como resultados.

d) Valuación de Bienes de Uso.

Los Bienes de Uso al cierre del ejercicio se hayan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 31 de marzo 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, las mismas son expuestas 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Caja		
Recaudaciones a Depositatar (U\$S)	0	0
Recaudaciones a Depositatar (GS)	127.482.106	247.380.751
Caja Suc_CDE	691.062	531.946
Caja Suc_Oviedo	8.249.212	9.111.020
Caja Suc_San Juan Nepomuceno	0	0
Caja RRHH	2.130.558	6.460.465
Caja Viáticos	20.173.296	12.628.070
Total Caja	158.726.234	276.112.252



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Temi Goertzen
Síndico



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


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

Bancos		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	23.624.435	14.017.581
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	1.209.784.717	261.291.199
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	4.782.381	18.544.600
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)	0	187.307.831
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	383.037.100	190.121.253
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	437.487.169	47.745.210
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. US\$	0	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	31.685.382	42.249.898
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	31.749.506	0
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	6.538.414	2.720.164
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	6.003.764	0
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	7.583.989	100.596
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	16.716.018	319.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	28.906.061	307.236
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	33.466.914	2.215.412
Bancop – Cta. Cte. Gs.	10.772.090	0
Total Banco	2.232.137.940	766.940.582
TOTAL DISPONIBILIDADES	2.390.864.174	1.043.052.834

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Deudores por Ventas	12.550.931.031	11.683.119.317
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.077.750.520	-4.567.750.520
Cheques Adelantados	16.941.675.005	16.789.880.145
Cheques Rechazados	4.863.592.664	4.641.918.839
Fondos a Rendir	0	0
TOTALES	29.278.448.180	28.547.167.781


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

NOTA 6. OTROS CRÉDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Adelanto de sueldos y remuneraciones	151.437.378	121.482.978
Garantía de Alquiler	10.175.181	10.175.181
Anticipo a Proveedores	13.626.260	13.218.460
Retencion de Impuesto a la Renta	255.585	
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
TOTALES	175.494.404	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 31 de marzo 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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Mercaderías para Reventa	43.323.157.611	45.076.042.479
Previsiones para Obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en Curso	10.360.955.914	11.241.922.288
TOTALES	53.434.113.525	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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Seguros Pagados por Adelantado	117.374.672	161.367.326
Gastos Varios Pagados por Adelantado	252.314.198	0
TOTALES	369.688.870	161.367.326


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Teruj Goertzen
Síndico


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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo 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:	
	31/03/2017	31/12/2016
Préstamos		
Banco Itaú S.A.	875.000.000	875.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	33.441.781	33.441.781
Intereses no Devengados	-14.119.865	-30.840.756
Banco Continental	2.969.701.801	5.479.968.575
Banco Continental Intereses a Pagar	90.323.684	191.938.593
Banco Continental Intereses No Devengados	-85.930.150	-181.974.384
BBVA	2.000.000.000	0
BBVA Intereses a Pagar	91.287.671	0
BBVA Intereses no Devengados	-82.904.109	0
Banco Atlas	2.283.713.110	4.375.388.673
Banco Atlas Intereses a Pagar	79.219.736	210.228.728
Banco Atlas Intereses No Devengados	-99.011.512	-153.588.063
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	871.959.452	909.064.110
Banco Regional Intereses no Devengados	-778.277.857	-811.959.533
Banco Regional IVA no Devengado	-79.269.042	-82.642.193
Total Préstamos	9.595.134.700	12.254.025.531
Sobregiro		
Sobregiro Bancario	0	19.798.278
Sobregiro Caja Viaticos y RR.HH.	0	0
Total Sobregiro	0	19.798.278
TOTAL CORRIENTE	9.595.134.700	12.273.823.809
Préstamos		
Banco Regional S.A.	7.680.000.000	8.040.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	2.143.824.662	2.347.900.279
Banco Regional Intereses no Devengados	-1.913.496.390	-2.097.101.837
Banco Regional IVA no Devengado	-194.893.154	-213.445.483
Total Préstamos	7.715.435.118	8.077.352.959
TOTAL NO CORRIENTE	7.715.435.118	8.077.352.959
TOTALES	17.310.569.818	20.351.176.768


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


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

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

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Bonos		
Bonos emitidos	4.500.000.000	4.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	539.479.456	670.808.222
Intereses no Devengados	-522.443.188	-650.655.270
Total Bonos	4.517.036.268	4.020.152.952
TOTAL CORRIENTE	4.517.036.268	4.020.152.952
Bonos		
Bonos emitidos	500.000.000	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	19.890.411	109.397.261
Intereses no Devengados	-19.262.290	-105.611.856
Total Bonos	500.628.121	3.503.785.405
TOTAL NO CORRIENTE	500.628.121	3.503.785.405
TOTALES	5.017.664.389	7.523.938.357

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES


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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Proveedores de bienes y servicios	293.456.547	385.839.387
Adelanto de Clientes	51.324.175	64.672.730
TOTALES	344.780.722	450.512.117

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	11.782.260	21.408.069
Impuesto a la Renta a Pagar	729.607.206	549.607.206
Impuesto al Valor Agregado Débito	503.780.716	520.271.369
Instituto de Previsión Social a Pagar	130.711.285	130.698.132
TOTALES	1.375.881.467	1.221.984.776


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Sindico


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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 2016

NOTA 13. VENTAS NETAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/03/2016
Ventas de Mercaderías	24.097.372.058	23.400.635.475
(-) Descuentos	-23.978.063	-51.645.228
(-) Devoluciones	-823.224.819	-782.801.245
TOTALES	23.250.169.176	22.566.189.002

NOTA 14. OTROS INGRESOS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2017	31/12/2016
Venta de Bienes de Uso	152.164.545	54.545.455
Intereses Cobrados	69.143.074	14.928.455
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Cambios	7.847.799	0
Ingresos Varios	18.468.766	78.505.868
TOTALES	247.624.184	147.979.778



Lic. Ronald Duerksen
Gontador



Temi Goertzen
Sindico



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

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

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

Nº	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	107.498.148	11.547.561.935	0	0	0	0	11.547.561.935
2	Edificios	519.389.812	14.700.000	0	4.417.659	538.507.471	64.284.703	3.279.276	0	67.563.979	470.943.492
3	Instalaciones	4.325.112.739	0	19.520.004	28.918.983	4.334.411.719	1.669.809.006	102.528.081	0	1.772.337.089	2.562.074.630
4	Herramientas y enseres	593.837.905	0	0	2.544.174	596.382.079	430.584.815	28.956.962	0	457.544.777	138.837.302
5	Muebles y equipos	1.152.784.394	0	0	6.852.159	1.159.636.553	531.360.640	28.676.148	0	560.036.788	599.599.765
6	Equipos de informática	1.324.863.956	48.191.693	0	2.108.694	1.375.164.343	1.140.872.331	24.723.595	0	1.165.695.925	209.568.417
7	Rodados	2.375.322.623	53.600.000	0	8.688.675	2.437.721.298	1.505.889.880	89.728.593	0	1.579.618.463	858.102.835
8	Obras - Ñemby	18.745.558.719	0	0	166.873.938	18.912.433.657	1.529.236.702	117.610.602	0	1.646.847.304	17.265.586.353
9	Mejoras en predio ajeno	1.320.555.278	0	0	3.821.322	1.324.376.600	1.044.230.501	32.173.134	0	1.076.403.635	247.972.965
10	Obras Km 5	220.885.750	0	0	2.040.579	222.926.329	10.206.532	1.399.821	0	11.606.353	211.319.976
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	0	0	414.071.429	414.071.429	0	0	0	0	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	41.818.182	0	0	41.818.182	41.818.182	0	0	0	0	41.818.182
13	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	0	220.000.000	220.000.000	0	0	0	0	220.000.000
Totales al 31.03.2017		42.694.265.574	116.391.693	19.620.004	333.974.331	43.125.011.595	7.930.475.112	407.079.202	0	8.337.554.314	34.787.457.281
Totales al 31.12.2016		40.726.685.840	900.398.680	250.070.181	1.317.341.234	42.694.265.574	6.362.861.463	1.628.316.816	60.703.167	7.930.475.112	34.783.790.462

Lic. Bernaldo Duerksen F.
Contador

[Signature]
Tami Goerzen
Síndico

[Signature]
MERCOTEC S.A.E.
RUC: 80021576-1

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

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS		ACUM.AL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	114.399.897	150.690.419	0	265.090.316	28.599.974	0	0	28.599.974	236.490.342
Totales 31/03/2017	0	150.690.419	0	265.090.316	28.599.974	0	0	0	236.490.342
Totales 31/12/2016	0	150.690.419	0	150.690.419	265.090.316	0	0	0	236.490.342

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 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)

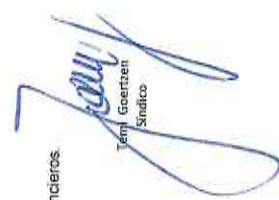
INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR	
										SUSCRITO E INTEGRADO	S/ULTIMO BALANCE PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A. Ord.		5.000.000	5	25.000.000	24.687.365	50.000.000	4.937.473	0,30	Servicios relacionados al transporte aéreo.	8.301.250.000	(556.087.280)
TOTAL 31.03.2017				25.000.000	24.687.365	50.000.000	4.937.473	0,30		8.301.250.000	(556.087.280)
TOTAL 31.12.2016				0	0	0	0	0,00		0	0

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


Lic. Ronald Dulerksen F.
Contador


Term Goertzen
Síndico


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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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 31.03.2017	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


Terri Goertzen
Sindico



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

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

PREVISIONES

RUBROS	ANEXO E				
	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.03.2017	SALDOS AL 31.12.2016
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	4.567.750.520	510.000.000	-	5.077.750.520	4.567.750.520
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	4.817.750.520	510.000.000	-	5.327.750.520	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. Ropella Duerksen F.
Contador


Temi Goertzey
Síndico


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

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

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 31/03/2017		EJERCICIO AL 31/03/2016	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	56.067.964.767	56.067.964.767	53.553.654.521	53.553.654.521
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	10.737.806.487	10.737.806.487	14.587.938.902	14.587.938.902
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	53.434.113.525	53.434.113.525	55.065.251.690	55.065.251.690
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		13.371.657.729		13.076.341.733

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

Lic. Ronald Querkens F.
Contador

[Firma]
Temil Goertzen
Sindico

[Firma]
Wilfrido Ediger
Presidente
Mercotec
S.A.E.
RUC: 80021576-1

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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	31/03/2017	AL 31/12/2016
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Banco Itaú S.A.	US\$	848,77	5.634,49	4.782.382	18.544.600
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	5.634,85	5.634,49	31.749.506	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	4.732,17	5.634,49	26.863.385	47.801.609
OTROS CREDITOS					
Adelanto a Proveedores	US\$	0,00	5.634,49	0	11.518.460
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.838.845,38	5.634,49	10.360.955.914	11.241.922.288
TOTAL ACTIVO	US\$	1.850.061,17		10.424.151.167	11.319.786.957
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco Sudameris - Sobregiro	US\$	0,00	5.641,79	0	17.563.405
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	0,00	5.641,79	0	129.715.456
TOTAL PASIVO	US\$	0,00		0	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 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS MO OPERATIVOS	31/03/2017	TOTAL 31/03/2016
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	77.237.680	387.388.011	0	0	464.605.701	410.510.248
Sueldos y jornales	1.728.232.413	0	0	0	1.728.232.413	1.695.058.689
Contribuciones sociales	276.234.075	0	0	0	276.234.075	256.856.911
Regalías y honorarios por servicios técnicos	76.230.000	80.087.180	0	0	166.317.180	150.366.233
Gastos de publicidad y propaganda	45.674.983	309.091	0	0	45.984.084	36.061.135
Servicios Básicos	0	72.509.586	0	0	72.509.586	76.053.945
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	35.514.355	0	0	35.514.355	27.871.075
Intereses a bancos y Bonos	0	0	627.938.819	0	627.938.819	915.402.345
Diferencia de Cambio	0	0	0	9.075.852	9.075.852	0
Depreciación de propiedades, planta y equipo	407.079.201	0	0	0	407.079.201	405.563.519
Gastos de rodados	45.732.987	0	0	0	45.732.987	38.773.690
Créditos incoobrables	510.000.000	0	0	0	510.000.000	464.034.283
Otros Gastos	660.036.396	482.134.276	0	0	1.152.170.672	1.220.077.032
TOTALES 31/03/2017	3.828.457.755	1.077.922.509	627.938.819	9.075.852	5.543.394.935	5.697.630.085
TOTALES 31/03/2016	3.749.057.961	975.788.161	972.783.963	0	5.543.394.935	5.697.630.085

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

Lic. Román Durazo F.
Rocaflo

Revisor
Síndico


Mercotec
S.A.E.

RUC: 80021576-1


BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2017 Y 2016**DATOS ESTADISTICOS****ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2017	31/03/2016
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	23.250.169	22.566.189
Cantidad de Empleados y Obreros	130	126
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	29.783	28.353
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


BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Guaraníes)**INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS**

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2017	31/12/2016
LIQUIDEZ (1)	4,24	4,78
ENDEUDAMIENTO (2)	0,31	0,32
RENTABILIDAD (3)	0,05	0,19

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>85.648.609.153</u>
Pasivo Corriente	20.223.954.988
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>28.440.018.227</u>
Patrimonio Neto	92.257.538.549
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>4.582.740.696</u>
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	88.151.072.444

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

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

Inciso a)	Ernst Bergen Schmidt	33,33333 %
Inciso a)	Eduard Rempel Warkentin	33,33333 %
Inciso a)	Wilfried Ediger Martens	33,33333 %
Inciso d)	Wilfried Ediger Martens	Presidente
	Eduard Rempel	Vicepresidente
	Christian Thielmann	Director Titular
	Temi Goertzen	Síndico
Inciso e)	Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad.	

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

NOMBRE DE LA EMPRESA	MONTO DE LA INVERSION	TIPO DE VALOR
----------------------	-----------------------	---------------

(NO APLICABLE)

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

NOMBRE DE LA EMPRESA	VALORES DE LOS BIENES GRAVADOS	TIPO DE BIEN O VALOR	MONTO DE LA DEUDA
----------------------	--------------------------------	----------------------	-------------------

(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/

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 31 DE MARZO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en Guaraníes)

SALDOS CON PARTES RELACIONADAS		
CUENTAS	2017	2016
Con RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	16.500.000	0
PASIVO		
Cuentas por pagar	0	0
INGRESOS		
	0	0
EGRESOS		
	0	0
Con Inverfin S.A.E.C.A.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	15.362.540	1.593.300
PASIVO		
Cuentas por pagar Gs.	13.217.872	21.774.872
Cuentas por pagar dólares 5.566,66	0	32.145.402
INGRESOS		
	0	0
EGRESOS		
		0
Con IMAG S.R.L.		
ACTIVO		
Cuentas por cobrar	1.824.800	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

ANEXO 1 RES.CG N° 23/16


ESTADOS FINANCIEROS


EXPRESADO EN GUARANIES

COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 31-03-2017

SITUACION	GUARANIES	GUARANIES	PREVISIONES GS.	%
CARTERA A CORTO PLAZO	34.356.198.700			
CARTERA A LARGO PLAZO				
A. CARTERA NO VENCIDA	0			
OTROS DEUDORES	34.356.198.700			
	0			
	34.356.198.700			
B. CARTERA VENCIDA				
B.1. NORMAL		29.492.606.096	4.358.925.073	85,84%
B.2. CHEQUES EN GESTION DE COBRO		3.399.053.686	502.370.672	9,89%
B.3. CHEQUES EN GESTION DE COBRO JUDICIAL		1.464.538.978		
		34.356.198.760	5.077.750.520	100,00%

Es política de la Sociedad realiza la previsión 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


Temi Goertzen
Sindico


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