

Ñemby, 16 de mayo de 2018.-

Estimados

**Comisión Nacional de Valores**

Atn. Sr. Fernando Escobar / Presidente

Presente

De nuestra consideración:

Nos dirigimos a ustedes a efectos de presentarles la documentación de la firma MERCOTEC SAE detallada a continuación, a fin de dar cumplimiento al Artículo Nro.128 de la Resolución Nro.763/04:

- ✓ Acta del Directorio mediante la cual se aprueba la documentación a ser presentada a la Comisión Nacional de Valores.
- ✓ Estados Contables básicos al 31/03/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- ✓ Informe del Síndico al 31 de Marzo de 2018.

Sin otro particular nos despedimos muy atentamente.

  
Lic. CRISTIAN GALEANO  
Gerente Administrativo  
MERCOTEC SAE



## ACTA DE DIRECTORIO N° 63

En la ciudad de Ñemby, a los 11 días del mes de mayo 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 31/03/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- b- Informe del Síndico al 31 de Marzo 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 31/03/2018 y 2017*

*Ñemby, Paraguay*

*MAYO/2018*

**MERCOTEC S.A.E.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31/03/2018**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINA</b>
* 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	16 - 26

\*\*\*\*\*

## ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 17 iniciado el 01/01/2018 al 31/03/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

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

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

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

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

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

Composición del Capital

Acciones

Cantidad	Votos	Tipo	Suscripto G.	Integrado G.
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
2.000	10.000	Fundador	20.000.000.000	20.000.000.000
<b>6.000</b>	<b>30.000</b>		<b><u>60.000.000.000</u></b>	<b><u>60.000.000.000</u></b>

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador


Temi Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

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

ACTIVO	NOTAS	31/03/2018	31/12/2017	PASIVO	NOTAS	31/03/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	4	1.659.531.366	4.082.089.413	Deudas Financieras	9	16.070.142.903	14.868.829.184
Créditos por Ventas	5	31.648.113.568	26.933.758.751	Deudas Bursátiles	10	502.000.007	3.508.267.159
Otros Créditos	6	417.047.212	425.583.402	Deudas Comerciales	11	664.864.437	680.874.389
Bienes de Cambio	7	61.043.219.719	60.898.300.717	Deudas Sociales e Impositivas	12	800.162.817	165.056.092
Gastos Pagados por Adelantado	8	354.157.978	133.511.808	Otros Pasivos	13	3.712.800.758	0
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>95.122.069.843</b>	<b>92.473.244.091</b>	<b>Total del Pasivo Corriente</b>		<b>21.749.970.922</b>	<b>19.223.026.824</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	25.000.000	Deudas Financieras	9	8.695.101.758	9.116.666.666
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	39.367.014.925	38.932.614.680	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>8.695.101.758</b>	<b>9.116.666.666</b>
Intangibles	Anexo B	213.587.638	213.587.638	<b>Total Pasivo</b>		<b>30.445.072.680</b>	<b>28.339.693.490</b>
<b>Total del Activo no Corriente</b>		<b>39.605.602.563</b>	<b>39.171.202.318</b>	<b>Patrimonio Neto</b>		<b>104.282.599.726</b>	<b>103.304.752.919</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>134.727.672.406</b>	<b>131.644.446.409</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>134.727.672.406</b>	<b>131.644.446.409</b>

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

  
M.C. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Terri Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2018**  
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31/03/2018	31/03/2017
Ventas Netas	<b>14</b>	24.302.541.285	23.250.169.176
Costo de las Mercaderías Vendidas	<b>Anexo F</b>	(14.232.800.188)	(13.371.657.729)
<b>Resultado Neto</b>		<b>10.069.741.097</b>	<b>9.878.511.447</b>
Otros Ingresos	<b>15</b>	170.378.094	247.624.184
Gastos de Comercialización	<b>Anexo H</b>	(4.212.553.761)	(3.828.457.755)
Gastos de Administración	<b>Anexo H</b>	(1.120.854.534)	(1.077.922.509)
Gastos Financieros y Otros	<b>Anexo H</b>	(555.119.251)	(637.014.671)
<b>Ganancia ordinaria</b>		<b>4.351.591.645</b>	<b>4.582.740.696</b>
Impuesto a la Renta		(484.110.242)	(476.274.591)
<b>Ganancia del Período</b>		<b>3.867.481.403</b>	<b>4.106.466.105</b>

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

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DEL 2018**  
 Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior  
 (Expresado en Guaraníes)

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2018	PATRIMONIO NETO AL 31.03.2017
		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	410.365.404	0	0	0	410.365.404	333.974.331
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	3.867.481.403	3.867.481.403	4.106.466.105
<b>SALDO AL 31.12.2017</b>	<b>60.000.000.000</b>	<b>6.387.026.897</b>	<b>8.292.444.873</b>	<b>25.735.646.553</b>	<b>0</b>	<b>3.867.481.403</b>	<b>104.282.599.726</b>	<b>0</b>
<b>SALDO AL 31.12.2016</b>	<b>60.000.000.000</b>	<b>6.387.026.897</b>	<b>7.882.079.469</b>	<b>15.885.186.416</b>	<b>0</b>	<b>13.150.460.137</b>	<b>0</b>	<b>92.257.538.549</b>

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

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2018  
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior  
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Ventas netas (cobros netos a clientes)	18.997.779.176	22.008.888.777
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-15.757.861.450	-11.852.474.953
Efectivo pagado a empleados	-2.619.789.714	-2.637.376.226
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	79.322.828	220.156.381
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>699.450.840</u></b>	<b><u>7.739.193.979</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de bienes de uso	-369.075.976	-96.771.689
Acciones en otras Empresas	0	-25.000.000
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b><u>-369.075.976</u></b>	<b><u>-121.771.689</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Deudas Bancarias	754.072.922	-2.764.572.395
Intereses Pagados	-426.300.470	-393.012.361
Deudas bursátiles	-3.098.212.533	-3.090.999.863
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b><u>-2.770.440.081</u></b>	<b><u>-6.248.584.619</u></b>
Variación neta de la diferencia cambiaria	17.507.170	-1.228.053
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	-2.422.558.047	1.368.837.671
Más: Efectivo al inicio del periodo	4.082.089.413	1.023.254.556
<b>Efectivo al cierre del periodo</b>	<b><u>1.659.531.366</u></b>	<b><u>2.392.092.227</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de marzo 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

Temi Goertzen  
Síndico

Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de marzo 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
<b>TOTALES</b>		<b>6.000</b>		<b>60.000.000.000</b>	

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2018 fue establecido el tipo de cambio de G 5.542,63 para activos y de G. 5.553,95 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación.



Lic. Ronald Duerksen  
Contador



Temi Goertzen  
Síndico



Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
<b>Caja</b>		
Recaudaciones a Depositador US\$	12.193.786	6.137.967
Recaudaciones a Depositador Gs.	439.677.202	217.500.628
Caja Sucursal CDE	2.556.985	9.905.629
Caja Sucursal Coronel Oviedo	919.760	58.552.404
Caja RRHH	24.307.777	66.733.856
Caja Viáticos	9.709.727	656.760
<b>Total Caja</b>	<b>489.365.237</b>	<b>359.487.244</b>
<b>Banco</b>		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	28.097.155	43.068.173
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	332.180.701	0
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	22.333.967	2.264.686
Banco Itaú S.A. (Custodia de Cheques)		0
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	18.430.106	90.790.170
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	434.831.548	77.388.742
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	217.014.200	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\$	1.334.721	4.673.225
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	4.112.832	49.554.089
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	34.909.579	5.282.193
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	10.005.678	1.890.678
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	4.840.082	4.091.404
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	14.939.045	19.930.570
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	40.928.022	2.855.231
Bancop – Cta. Cte. Gs.	2.913.110	1.634.539
<b>Total Banco</b>	<b>1.170.166.129</b>	<b>3.722.602.169</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.659.531.366</b>	<b>4.082.089.413</b>

  
Lic. Ronald Duerksen  
Contador

  
Temi Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de marzo 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:	
	31/03/2018	31/12/2017
Deudores por Ventas	14.379.539.944	13.530.841.486
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-5.972.051.590	-5.402.051.590
Cheques Adelantados	18.168.801.615	13.644.980.032
Cheques Rechazados	6.011.840.995	6.100.006.219
(-) Previsión p/ Cheques Rechazados	-940.017.396	-940.017.396
<b>TOTALES</b>	<b>31.648.113.568</b>	<b>26.933.758.751</b>

**Composición de la Cartera de Créditos al 31/03/2018**


Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	% Prev. s/ Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	<b>32.548.341.559</b>	5.972.051.590	84,41%
<b>B. Composición Cartera Vencida</b>			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	6.011.840.995	940.017.396	15,59%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	6.011.840.995	940.017.396	15,59%
<b>TOTAL DE LA CARTERA AL 31/03/2018 (A+B)</b>	<b>38.560.182.554</b>	<b>6.912.068.986</b>	100,00%
(-) TOTAL PREVISIONES AL 31/03/2018	-6.912.068.986		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 31/03/2018</b>	<b>31.648.113.568</b>		

<b>Observaciones</b>	
<b>Criterios de Clasificación utilizados</b>	
Normal	
En Gestión de Cobro	Desde el primer día de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	

**NOTA 6. OTROS CREDITOS**

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Retención IVA	0	9.360.628
Retención Impuesto a la Renta	80.820	0
Anticipo Impuesto a la Renta	93.814.614	93.814.614
Impuesto al Valor Agregado	224.803	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	297.732.978	286.012.978
Garantía de Alquiler	25.183.996	36.385.181
Anticipo a Proveedores	10.001	10.001
<b>TOTALES</b>	<b>417.047.212</b>	<b>425.583.402</b>

  
Lic. Ronald Duerksen  
Contador

  
Temi Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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:	
	31/03/2018	31/12/2017
Mercaderías para reventa	51.639.011.286	47.765.963.636
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	9.654.208.433	13.382.337.081
<b>TOTALES</b>	<b>61.043.219.719</b>	<b>60.898.300.717</b>

### NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

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

### NOTA 9. DEUDAS FINANCIERAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
<b>CORRIENTE</b>		
<b>Préstamos</b>		
BBVA	0	499.999.997
BBVA Intereses a Pagar	0	6.986.302
BBVA Intereses no Devengados	0	-4.424.658
Banco do Brasil	1.000.000.004	1.337.401.597
Banco do Brasil Intereses a Pagar	19.913.243	43.981.735
Banco do Brasil Intereses no Devengados	-14.926.940	-35.351.598
Banco Familiar	4.019.434.353	3.510.398.994
Banco Familiar Intereses a Pagar	118.522.376	125.900.758
Banco Familiar Intereses No Devengados	-103.833.625	-112.975.227
Interfisa Banco	595.269.746	1.005.530.562
Interfisa Banco Intereses a Pagar	13.926.440	27.348.029
Interfisa Banco Intereses no Devengados	-13.583.955	-26.539.737
Banco Itaú S.A.	5.500.000.000	3.500.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	274.322.500	225.493.148
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-233.745.788	-213.279.449
Banco Regional S.A.	4.880.000.000	4.893.333.334
Banco Regional Intereses a Pagar	230.378.632	1.064.385.208
Banco Regional Intereses no Devengados	-215.654.083	-995.113.173
<b>Total Préstamos</b>	<b>16.070.022.903</b>	<b>14.853.075.822</b>
Sobregiro Bancario	120.000	15.753.364
<b>Total Sobregiro</b>	<b>120.000</b>	<b>15.753.364</b>
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>16.070.142.903</b>	<b>14.868.829.184</b>

  
Lic. Ronald Duerksen  
Contador

  
Temi Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
<b>NO CORRIENTE</b>		
<b>Préstamos</b>		
Banco Itaú S.A.	0	1.000.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	0	30.821.924
Intereses no Devengados	0	-30.821.924
Banco Regional S.A.	8.638.333.333	8.116.666.666
Banco Regional Intereses a Pagar	2.203.372.606	1.571.242.193
Banco Regional Intereses no Devengados	-2.146.604.181	-1.571.242.193
<b>Total Préstamos</b>	<b>8.695.101.758</b>	<b>9.116.666.666</b>
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>	<b>8.695.101.758</b>	<b>9.116.666.666</b>

### NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
<b>Corrientes</b>		
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
<b>Total Deudas Bursátiles Corrientes</b>	<b>502.000.007</b>	<b>3.508.267.159</b>

### NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

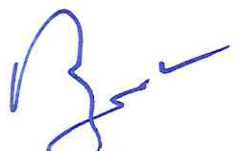
Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Proveedores de Bienes y Servicios	533.534.546	636.714.207
Adelanto de Clientes	131.329.891	44.160.182
<b>TOTALES</b>	<b>664.864.437</b>	<b>680.874.389</b>

### NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	19.448.739	19.915.612
Impuesto a la Renta a Pagar	165.000.000	
Impuesto al Valor Agregado Débito	18.119.053	0
I.P.S. a Pagar	158.484.779	145.140.480
Provisión Impuesto a la Renta	439.110.246	0
<b>TOTALES</b>	<b>800.162.817</b>	<b>165.056.092</b>



Lic. Ronald Duerksen  
Contador



Terri Goertzen  
Síndico



Wilfried Ediger  
Presidente

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de marzo de 2018 y 2017**NOTA 13. OTROS PASIVOS**

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/12/2017
Provisión para Donaciones	203.560.836	0
Provisión para Aguinaldo	149.239.922	0
Previsión p/ Publicidad y Propaganda	60.000.000	0
Dividendos a Pagar	3.300.000.000	0
<b>TOTALES</b>	<b>3.712.800.758</b>	<b>0</b>

**NOTA 14. VENTAS NETAS**

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 31 de marzo de 2018 y 2017 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2018	31/03/2017
Ventas de Mercaderías	25.115.010.233	24.097.372.058
Alquileres Cobrados	750.000	0
(-) Descuentos	-95.180.381	-23.978.063
(-) Devoluciones	-718.038.567	-823.224.819
<b>TOTALES</b>	<b>24.302.541.285</b>	<b>23.250.169.176</b>

**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:	
	31/03/2018	31/03/2017
Venta de Bienes de Uso	71.917.209	152.164.545
Intereses Cobrados	54.989.471	69.143.074
Diferencia de Cambios	19.138.057	7.847.799
Ingresos Varios	24.333.357	18.468.766
<b>TOTALES</b>	<b>170.378.094</b>	<b>247.624.184</b>

**NOTA 15. HECHOS POSTERIORES**

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

\*\*\*\*\*

Lic. Ronald Duerksen  
ContadorTerri Goerzen  
SíndicoWilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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	0	0	129.123.999	12.085.683.786	0	0	0	0	0	12.085.683.786
2	Edificios	4.339.997.855	0	0	27.204.192	4.367.202.047	117.201.461	13.229.190	0	0	130.430.651	4.236.771.396
3	Instalaciones	4.294.059.832	5.932.188	0	32.486.055	4.332.478.076	1.907.051.564	104.844.954	0	0	2.011.896.518	2.320.581.558
4	Herramientas y enseres	720.699.009	341.133.273	0	1.999.242	1.063.831.524	540.956.472	28.080.486	0	0	569.036.958	494.794.566
5	Muebles y equipos	1.190.168.157	11.807.372	0	7.086.168	1.209.061.697	649.037.986	29.419.335	0	0	678.457.321	530.604.376
6	Equipos de informática	1.366.300.006	50.887.415	0	2.238.045	1.419.425.466	1.245.527.595	26.163.816	0	0	1.271.691.411	147.734.055
7	Rodados	2.337.841.961	0	15.712.806	9.703.098	2.331.832.253	1.563.698.748	69.764.877	14.902.742	0	1.618.560.883	713.271.370
8	Obras - Nemby	19.522.842.271	27.216.600	0	194.320.638	19.744.379.509	2.020.918.104	122.920.350	0	0	2.143.838.454	17.600.541.055
9	Mejoras en predio ajeno	1.348.024.685	0	0	3.208.260	1.351.232.945	1.127.324.912	20.773.602	0	0	1.148.098.514	203.134.431
10	Obras Km 5	379.201.825	4.826.400	0	2.995.707	387.023.932	17.253.475	1.761.736	0	0	19.015.211	368.008.721
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
<b>Totales al 31.03.2018</b>		<b>48.121.584.999</b>	<b>441.803.248</b>	<b>15.712.806</b>	<b>410.365.404</b>	<b>48.958.040.846</b>	<b>9.188.970.317</b>	<b>416.958.346</b>	<b>14.902.742</b>	<b>0</b>	<b>9.591.025.921</b>	<b>39.367.014.925</b>
<b>Totales al 31.12.2017</b>		<b>42.694.265.574</b>	<b>9.067.363.188</b>	<b>5.278.925.034</b>	<b>1.638.881.270</b>	<b>48.121.584.999</b>	<b>7.930.475.112</b>	<b>1.716.892.524</b>	<b>458.397.319</b>	<b>0</b>	<b>9.188.970.317</b>	<b>38.932.614.682</b>

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

Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

Jerry Goertzen  
Síndico

Wilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 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
<b>Totales 31/03/2018</b>	<b>308.460.191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>308.460.191</b>	<b>94.872.553</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94.872.553</b>	<b>213.587.638</b>
<b>Totales 31/12/2017</b>	<b>265.090.316</b>	<b>43.369.875</b>	<b>0</b>	<b>308.460.191</b>	<b>28.599.974</b>	<b>66.272.579</b>	<b>0</b>	<b>94.872.553</b>	<b>213.587.638</b>

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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
<b>TOTAL 31.03.2018</b>				<b>25.000.000</b>	<b>22.175.964</b>	<b>25.000.000</b>	<b>4.435.193</b>			<b>14.255.000.000</b>	<b>(1.550.262.308)</b>	<b>12.644.734.952</b>
<b>TOTAL 31.12.2017</b>				<b>25.000.000</b>	<b>23.979.615</b>	<b>25.000.000</b>	<b>4.795.923</b>			<b>11.150.000.000</b>	<b>(492.796.732)</b>	<b>10.394.458.311</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Tami Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente


**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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 31/03/2018	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

  
 Temi Goertzen  
 Síndico

  
 Wilfried Ediger  
 Presidente

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**PREVISIONES**

**ANEXO E**

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/03/2018	SALDOS AL 31/12/2017
<b>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</b>					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	5.402.051.590	570.000.000	-	5.972.051.590	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
<b>TOTAL</b>	<b>6.592.068.986</b>	<b>570.000.000</b>	<b>-</b>	<b>7.162.068.986</b>	<b>5.652.051.590</b>
<b>INCLUIDAS EN EL PASIVO</b>					
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	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>115.000.000</b>	<b>55.000.000</b>	<b>60.000.000</b>	<b>-</b>

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

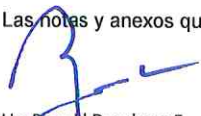
**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en Guaraníes)


**COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**


ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 31/03/2018		EJERCICIO AL 31/03/2017	
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>				
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	18.105.847.838	18.105.847.838	10.737.806.487	10.737.806.487
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	51.639.011.286	51.639.011.286	53.434.113.525	53.434.113.525
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		<b>14.232.800.188</b>		<b>13.371.657.729</b>

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 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	31/03/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
<b>DISPONIBILIDADES</b>					
Recaudaciones a Depositar	US\$	2.200,00	5.542,63	12.193.786	0
Banco Itaú S.A.	US\$	4.029,49	5.542,63	22.333.967	2.264.073
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	240,81	5.542,63	1.334.721	4.673.225
<b>CLIENTES</b>					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.542,63	46.003.829	71.423.616
<b>IMPORTACIONES EN CURSO</b>					
Mercaderías en Curso	US\$	1.741.810,01	5.542,63	9.654.208.433	13.382.337.081
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>1.756.580,31</b>		<b>9.736.074.736</b>	<b>13.460.697.995</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	41.202,69	5.553,95	228.837.680	301.473.869
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>41.202,69</b>		<b>228.837.680</b>	<b>301.473.869</b>

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

## ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017  
(Expresado en Guaraníes)

## INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/03/2018	31/03/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	94.886.597	339.219.623	0	0	434.106.220	464.605.701
Sueldos y Jornales	1.960.954.222	0	0	0	1.960.954.222	1.728.232.413
Contribuciones sociales	321.240.168	0	0	0	321.240.168	278.234.075
Regalias y honorarios por servicios técnicos	90.517.707	77.740.212	0	0	168.257.919	166.317.190
Gastos de publicidad y propaganda	87.159.096	0	0	0	87.159.096	45.984.084
Servicios Básicos	0	67.687.344	0	0	67.687.344	72.509.586
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	65.082.431	0	0	65.082.431	35.509.134
Intereses a bancos y Bonos	0	0	553.488.364	0	553.488.364	627.938.819
Diferencia de Cambio	0	0	0	1.630.887	1.630.887	9.075.852
Depreciación de propiedades, planta y equipo	416.958.346	0	0	0	416.958.346	407.079.201
Gastos de rodados	32.961.705	0	0	0	32.961.705	45.732.987
Créditos incobrables	601.608.477	0	0	0	601.608.477	510.000.000
Otros Gastos	606.267.443	571.124.924	0	0	1.177.392.367	1.152.170.672
<b>TOTALES 31/03/2018</b>	<b>4.212.553.761</b>	<b>1.120.854.534</b>	<b>553.488.364</b>	<b>1.630.887</b>	<b>5.888.527.546</b>	
<b>TOTALES 31/03/2017</b>	<b>3.828.457.755</b>	<b>1.077.917.288</b>	<b>627.938.819</b>	<b>9.075.852</b>		<b>5.543.389.714</b>

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

  
Lic. Ronald Juergen F.  
Contador

  
Tom Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**

**DATOS ESTADISTICOS**

**ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2018	31/03/2017
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	24.302.541	23.250.169
Cantidad de Empleados y Obreros	130	130
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	35.910	29.783
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

  
Temj Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en Guaraníes)

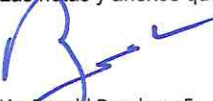
**INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS**

**ANEXO J**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31/03/2018	31/12/2017
LIQUIDEZ (1)	4,37	4,81
ENDEUDAMIENTO (2)	0,29	0,27
RENTABILIDAD (3)	0,04	0,17

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>95.122.069.843</u>	4,37
Pasivo Corriente	21.749.970.922	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>30.445.072.680</u>	0,29
Patrimonio Neto	104.282.599.726	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>4.351.591.645</u>	0,04
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	100.415.118.323	

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Temi Goertzen  
Sindico

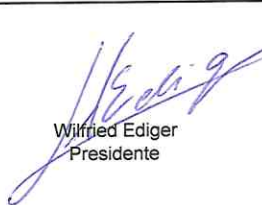
  
Wilfried Ediger  
Presidente

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

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

B) SALDOS CON PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS		
CUENTAS	31/03/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas por cobrar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	3.136.944	1.490.793
Christian Thielmann	0	0
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	13.000.000	26.000.000
Inverfin S.A.E.C.A.	0	1.595.700
IMAG S.R.L.	0	7.310.011
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	0	0
Christian Thielmann	770.000	0
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	13.457.872	0
IMAG S.R.L.	0	0
<b>INGRESOS</b>		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	4.337.066	26.613.263
Christian Thielmann	0	845.675
Temi Goertzen	0	131.086.865
Hugo Pankratz	1.808.515	8.211.404
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	26.000.000	137.300.000
Inverfin S.A.E.C.A.	288.131.701	428.595.750
IMAG S.R.L.	9.372.500	54.036.031
<b>EGRESOS</b>		
Ernst Bergen Schmidt	0	1.200.000.000
Eduard Rempel Warkentin	6.600.000	1.226.400.000
Wilfried Ediger Martens	302.961.585	2.503.252.583
Christian Thielmann	2.310.000	9.240.000
Temi Goertzen	1.870.000	7.920.000
Hugo Pankratz	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	57.513.616	209.355.064
IMAG S.R.L.	0	0

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Temi Goertzen  
Sindico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**MERCOTEC S.A.E.**

**Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2018 al 31/03/2018**

Asunción, 11 de Mayo 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 31 de Marzo de 2018.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 31 de Marzo 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-mar-18  
**Tipo de Cambio:** 5.553,95

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 GOETZEN

Regresar al Índice

**Mercotec S.A.E.**

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-mar-18  
 Tipo de Cambio: 5.553,95

**PASIVO CORRIENTE**

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Banco Itau	Préstamo Banc.	19/05/2017	09/05/2019	3.000.000.000	3.000.000.000	Ninguna	Vigente *
2	Banco Itau	Intereses Banc.	19/05/2017	09/05/2019	147.945.208	147.945.208	Ninguna	Vigente *
3	Banco Itau	Int. no devengados	19/05/2017	09/05/2019	-138.082.194	-138.082.194	Ninguna	Vigente *
4	Banco Itau	Préstamo Banc.	26/06/2017	21/06/2018	1.500.000.000	1.500.000.000	Ninguna	Vigente *
5	Banco Itau	Intereses Banc.	26/06/2017	21/06/2018	52.890.411	52.890.411	Ninguna	Vigente *
6	Banco Itau	Int. no devengados	26/06/2017	21/06/2018	-24.094.521	-24.094.521	Ninguna	Vigente *
7	Banco Itau	Préstamo Banc.	10/03/2018	09/02/2020	1.000.000.000	1.000.000.000	Ninguna	Vigente *
8	Banco Itau	Intereses Banc.	10/03/2018	09/02/2020	73.486.881	73.486.881	Ninguna	Vigente *
9	Banco Itau	Int. no devengados	10/03/2018	09/02/2020	-71.569.073	-71.569.073	Ninguna	Vigente *
10	Banco Do Brasil	Préstamo Banc.	08/09/2017	31/08/2018	1.000.000.004	1.000.000.004	Ninguna	Vigente *
11	Banco Do Brasil	Intereses Banc.	08/09/2017	31/08/2018	19.913.243	19.913.243	Ninguna	Vigente *
12	Banco Do Brasil	Int. no devengados	08/09/2017	31/08/2018	-14.926.940	-14.926.940	Ninguna	Vigente *
13	Banco Interfisa	Préstamo Banc.	25/10/2017	26/10/2018	595.269.746	595.269.746	Ninguna	Vigente *
14	Banco Interfisa	Intereses Banc.	25/10/2017	26/10/2018	13.926.440	13.926.440	Ninguna	Vigente *
15	Banco Interfisa	Int. no devengados	25/10/2017	26/10/2018	-13.583.955	-13.583.955	Ninguna	Vigente *
16	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/07/2017	06/07/2018	1.510.398.994	1.510.398.994	Ninguna	Vigente *
17	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/07/2017	06/07/2018	34.470.202	34.470.202	Ninguna	Vigente *
18	Banco Familiar	Int. no devengados	12/07/2017	06/07/2018	-27.807.894	-27.807.894	Ninguna	Vigente *
19	Banco Familiar	Préstamo Banc.	11/12/2017	11/12/2018	1.509.035.359	1.509.035.359	Ninguna	Vigente *
20	Banco Familiar	Intereses Banc.	11/12/2017	11/12/2018	38.351.116	38.351.116	Ninguna	Vigente *
21	Banco Familiar	Int. no devengados	11/12/2017	11/12/2018	-33.371.410	-33.371.410	Ninguna	Vigente *
22	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/03/2018	08/03/2019	1.000.000.000	1.000.000.000	Ninguna	Vigente *
23	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/03/2018	08/03/2019	45.701.058	45.701.058	Ninguna	Vigente *
24	Banco Familiar	Int. no devengados	12/03/2018	08/03/2019	-42.654.321	-42.654.321	Ninguna	Vigente *
25	Banco Regional	Préstamo Banc.	11/07/2017	06/07/2018	2.500.000.000	2.500.000.000	Ninguna	Vigente *
26	Banco Regional	Intereses Banc.	11/07/2017	06/07/2018	57.534.248	57.534.248	Ninguna	Vigente *
27	Banco Regional	Int. no devengados	11/07/2017	06/07/2018	-46.506.850	-46.506.850	Ninguna	Vigente *
28	Banco Regional	Préstamo Banc.	21/11/2017	12/11/2019	2.380.000.000	2.380.000.000	Ninguna	Vigente *
29	Banco Regional	Intereses Banc.	21/11/2017	12/11/2019	172.844.384	172.844.384	Ninguna	Vigente *
30	Banco Regional	Int. no devengados	21/11/2017	12/11/2019	-169.147.233	-169.147.233	Ninguna	Vigente *
<b>TOTALES</b>					<b>16.070.022.903</b>	<b>16.070.022.903</b>	<b>0,00</b>	

**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.	19/02/2018	09/02/2020	958.333.333	958.333.333	Ninguna	Vigente *
2	Banco Regional	Intereses Banc.	19/02/2018	09/02/2020	59.547.945	59.547.945	Ninguna	Vigente *
3	Banco Regional	Int. no devengados	19/02/2018	09/02/2020	-54.751.027	-54.751.027	Ninguna	Vigente *
4	Banco Regional	Préstamo Banc.	29/07/2013	07/06/2023	7.680.000.000	7.680.000.000	Hipotecaria	Vigente *
5	Banco Regional	Intereses Banc.	19/02/2018	09/02/2020	1.948.931.507	1.948.931.507	Hipotecaria	Vigente *
6	Banco Regional	IVA Int. Banc.	19/02/2018	09/02/2020	194.893.154	194.893.154	Hipotecaria	Vigente *
7	Banco Regional	Int. no devengados	19/02/2018	09/02/2020	-1.896.960.000	-1.896.960.000	Hipotecaria	Vigente *
8	Banco Regional	IVA Int. no devenga	19/02/2018	09/02/2020	-194.893.154	-194.893.154	Hipotecaria	Vigente *
<b>TOTALES</b>					<b>8.695.101.758</b>	<b>8.695.101.758</b>	<b>0,00</b>	

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

*Jaany*  
 TAMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

## Mercotec S.A.E.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-mar-18

Tipo de Cambio: 5.553,95

### PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago	
					Consolidado en G.	(en G)			(en USD)
1	Esc.Fabio Quiñonez	Local	08/03/2018	07/04/2018	1.500.000	1.500.000	Ninguna	Vigente	
2	Ambiental SA	Local	23/03/2018	22/04/2018	703.000	703.000	Ninguna	Vigente	
3	Ande	Local	20/03/2018	05/04/2018	14.852.840	14.852.840	Ninguna	Vigente	
4	Asepasa	Local	23/01/2018	23/10/2018	12.880.000	12.880.000	Ninguna	Vigente	
5	Audo Di Stefano	Local	21/03/2018	06/04/2018	1.050.000	1.050.000	Ninguna	Vigente	
6	Bancard SA	Local	23/03/2018	22/04/2018	545.985	545.985	Ninguna	Vigente	
7	Banco Familiar	Local	13/03/2018	12/04/2018	4.570.106	4.570.106	Ninguna	Vigente	
8	Christian Thielmann	Local	28/03/2018	09/04/2018	770.000	770.000	Ninguna	Vigente	
9	Cintas S.A.	Local	16/03/2018	15/04/2018	2.808.000	2.808.000	Ninguna	Vigente	
10	Codig S.A.	Local	23/03/2018	22/04/2018	720.000	720.000	Ninguna	Vigente	
11	Comercial JR	Local	28/03/2018	27/04/2018	100.000	100.000	Ninguna	Vigente	
12	Contei	Local	23/03/2018	06/04/2018	14.190.000	14.190.000	Ninguna	Vigente	
13	Copaco S.A.	Local	17/03/2018	09/04/2018	164.908	164.908	Ninguna	Vigente	
14	El Impresor S.R.L.	Local	20/03/2018	19/04/2018	2.600.000	2.600.000	Ninguna	Vigente	
15	Eladio Hermosilla	Local	06/03/2018	05/04/2018	5.092.500	5.092.500	Ninguna	Vigente	
16	Essap	Local	26/03/2018	06/04/2018	139.691	139.691	Ninguna	Vigente	
17	Garden Automotores S.A	Local	27/03/2018	13/04/2018	162.999	162.999	Ninguna	Vigente	
18	Gru-Tec service	Local	20/03/2018	19/04/2018	1.800.000	1.800.000	Ninguna	Vigente	
19	Hydromaq SRL	Local	26/03/2018	25/04/2018	3.250.000	3.250.000	Ninguna	Vigente	
20	Impar Esege S.A.	Local	26/03/2018	25/04/2018	504.000	504.000	Ninguna	Vigente	
21	Indalco SRL	Local	27/03/2018	26/04/2018	1.196.130	1.196.130	Ninguna	Vigente	
22	Inverfin SAECA	Local	27/03/2018	01/05/2018	13.457.872	13.457.872	Ninguna	Vigente	
23	Jorge Garay	Local	29/03/2018	28/04/2018	1.600.000	1.600.000	Ninguna	Vigente	
24	Junta de Saneamiento N°	Local	17/03/2018	05/04/2018	35.700	35.700	Ninguna	Vigente	
25	Mirna Leiva	Local	14/03/2018	13/04/2018	4.152.500	4.152.500	Ninguna	Vigente	
26	Librería y Papelería Nove	Local	03/03/2018	02/04/2018	184.700	184.700	Ninguna	Vigente	
27	Mapfre Paraguay S.A.	Local	07/02/2018	07/11/2018	27.452.805	27.452.805	Ninguna	Vigente	
28	Metal House S.A.	Local	12/03/2018	11/04/2018	166.100	166.100	Ninguna	Vigente	
29	Núcleo SA	Local	23/03/2018	13/04/2018	2.485.290	2.485.290	Ninguna	Vigente	
30	Oficinas Paraguay S.A.	Local	19/03/2018	18/04/2018	181.702	181.702	Ninguna	Vigente	
31	P&C Plásticos	Local	16/03/2018	15/04/2018	796.000	796.000	Ninguna	Vigente	
32	Pacific Import S.A.	Local	08/03/2018	07/04/2018	442.152	442.152	Ninguna	Vigente	
33	PCC Equipamientos	Local	15/03/2018	16/04/2018	62.541.100	62.541.100	Ninguna	Vigente	
34	Puscar S.A.	Local	13/03/2018	12/04/2018	948.400	948.400	Ninguna	Vigente	
35	Sancor Seguros	Local	12/12/2017	12/09/2018	74.454.962	74.454.962	Ninguna	Vigente	
36	Segupak S.A.	Local	23/03/2018	22/04/2018	1.580.000	1.580.000	Ninguna	Vigente	
37	SFC Logística Uno S.A.	Local	23/03/2018	22/04/2018	12.210.000	12.210.000	Ninguna	Vigente	
38	Shirosawa Company S.A	Local	08/03/2018	07/04/2018	6.047.743	6.047.743	Ninguna	Vigente	
39	TEISA S.A.	Local	16/03/2018	06/04/2018	450.000	450.000	Ninguna	Vigente	
40	Telecel S.A.	Local	07/03/2018	02/04/2018	23.230.681	23.230.681	Ninguna	Vigente	
41	Telexpar S.R.L.	Local	22/03/2018	21/04/2018	214.000	214.000	Ninguna	Vigente	
42	Transportadora Tio Isi	Local	21/03/2018	20/04/2018	1.090.000	1.090.000	Ninguna	Vigente	
43	Valores Casa de Bolsa	Local	27/03/2018	26/04/2018	1.375.000	1.375.000	Ninguna	Vigente	
44	Masterline Logistics Para	Local	26/03/2018	25/04/2018	14.876.588	14.876.588	2.678,56	Ninguna	Vigente
45	Ocean Logistics SRL	Local	19/03/2018	18/04/2018	154.688.615	154.688.615	27.852,00	Ninguna	Vigente
46	Segupak SA	Local	19/03/2018	18/04/2018	2.388.199	2.388.199	430,00	Ninguna	Vigente
47	Transportes Rolitrans S./	Local	28/03/2018	27/04/2018	56.884.278	56.884.278	10.242,13	Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>533.534.546</b>	<b>533.534.546</b>	<b>41.202,69</b>		

### PASIVO NO CORRIENTE

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

(\*)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-mar-18

**Tipo de Cambio:** 5.553,95

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Ret. IVA a Pagar	Fiscal	31/03/2018	07/01/2018	19.448.739	19.448.739	0,00 Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agrega	Fiscal	31/03/2018	19/04/2018	18.119.053	18.119.053	0,00 Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	31/03/2018	14/04/2018	158.484.779	158.484.779	0,00 Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provisión	31/03/2018	30/04/2018	203.560.836	203.560.836	0,00 Ninguna	Vigente
7	Impuesto a la Renta	Provisión	31/03/2018	30/04/2018	439.110.242	439.110.242	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	31/03/2018	30/04/2018	149.239.922	149.239.922	0,00 Ninguna	Vigente
11	Indemnizaciones a Pagar	Provisión			0	0	0,00 Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>987.963.571</b>	<b>987.963.571</b>	<b>0,00</b>	

### 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			
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

(\*)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-mar-18

**Tipo de Cambio:** 5.553,95

### PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)		
1	Dividendos	Accionaria	31/03/2018	31/12/2018	3.300.000.000	3.300.000.000	Ninguna	Vigente
2	Fluctuación de Mon.Ext.	Previsión			0		Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>3.300.000.000</b>	<b>3.300.000.000</b>	<b>0,00</b>	

### 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			
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

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

  
TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

## Mercotec S.A.E.

4.Deudas bursátiles

**Fecha del informe:** 30-mar-18

**Tipo de Cambio:** 5.553,95

### 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	18.931.514	18.931.514	Ninguna	Vigente
3	Bono 2016 Serie - 5	Int. no devengados	08/07/2016	12/07/2018	-16.931.507	-16.931.507	Ninguna	Vigente
<b>TOTALES</b>					<b>502.000.007</b>	<b>502.000.007</b>	<b>0,00</b>	

### 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								
<b>TOTALES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

(\*) 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-mar-18

Tipo de Cambio:

5.553,95

### TOTAL PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		
					Consolidado en G.	Importe (en USD)	
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	31/03/2018	16.070.022.903	16.070.022.903	0,00
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	-	31/03/2018	533.534.546	533.534.546	41.202,69
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provisión	-	31/03/2018	987.963.571	987.963.571	0,00
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provisión	-	31/03/2018	3.300.000.000	3.300.000.000	0,00
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	31/03/2018	502.000.007	502.000.007	0,00
<b>TOTALES</b>					<b>21.393.521.027</b>	<b>21.393.521.027</b>	<b>41.202,69</b>

### TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		
					Consolidado en G.	Importe (en USD)	
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	-	07/06/2023	8.695.101.758	8.695.101.758	0
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	31/12/2018	0	0	0
<b>TOTALES</b>					<b>8.695.101.758</b>	<b>8.695.101.758</b>	<b>0,00</b>

### TOTAL PASIVO

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		
					Consolidado en G.	Importe (en USD)	
1	TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	-	31/03/2018	21.622.358.707	21.393.521.027	41.202,69
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	07/06/2023	8.695.101.758	8.695.101.758	0,00
<b>TOTALES</b>					<b>30.317.460.465</b>	<b>30.088.622.785</b>	<b>41.202,69</b>

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

  
TEMI GOERTZEN