



**MERCOTEC SAE**

*Informe de Estados Contables*

*Al 31/09/2019 y 2018*

*Ñemby, Paraguay*

*NOVIEMBRE/2019*

**MERCOTEC S.A.E.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 30/09/2019**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINA</b>
* Presentación	1
* Balance General	2
* Estado de Resultados	3
* Estado de Variación del Patrimonio Neto	4
* Estado de Flujos de Efectivo	5
* Notas a los Estados Financieros	6 – 12
* Informes complementarios – Anexos	14 – 25

\*\*\*\*\*

**ESTADOS CONTABLES**

Por el ejercicio anual N° 18 iniciado el 01/01/2019 al 30/09/2019 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
<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

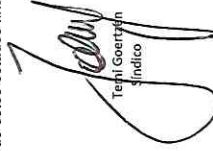
  
Wilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Guaraníes)**

A C T I V O	NOTAS	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO PASIVO CORRIENTE	NOTAS	30/09/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Disponibilidades	4	11.396.010,978	6.087.961,852	Deudas Financieras	9	8.977.815,636	11.662.974,387
Créditos por Ventas	5	24.720.011,089	26.323.205,806	Deudas Comerciales	10	389.089,207	623.349,134
Otros Créditos	6	1.904.077,864	611.542,331	Deudas Sociales e Impositivas	11	353.166,379	164.136,174
Bienes de Cambio	7	56.460.056,353	61.836.180,571	Otros Pasivos	12	1.453.157,372	0
Otros Activos	8	222.558,116	127.061,740				
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>94.702.714,410</b>	<b>94.985.972,100</b>	<b>Total del Pasivo Corriente</b>		<b>11.173.229,794</b>	<b>12.450.459,695</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	5.078.646,063	8.203.669,695
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	42.601.765,461	40.500.638,883				
Intangibles	Anexo B	200.608,996	199.714,788	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>5.078.646,063</b>	<b>8.203.669,695</b>
<b>Total del Activo no Corriente</b>		<b>42.827.374,457</b>	<b>40.725.353,671</b>	<b>Total Pasivo</b>		<b>16.251.875,857</b>	<b>20.654.149,390</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>137.530.088,867</b>	<b>135.711.325,771</b>	<b>Patrimonio Neto</b>		<b>121.278.213,010</b>	<b>115.057.176,381</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>137.530.088,867</b>	<b>135.711.325,771</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Terhi Goortjyn  
Síndico

  
Wilfred Ediger  
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019**  
**Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior**  
**(Expresado en Guaraníes)**

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	Ejercicio Finalizado al
		30/09/2019	30/09/2018
Ventas Netas	<b>14</b>	70.450.587.813	70.781.668.823
Costo de las Mercaderías Vendidas	<b>Anexo F</b>	-43.133.559.455	-41.615.976.349
<b>Resultado Neto</b>		<b>27.317.028.358</b>	<b>29.165.692.474</b>
Otros Ingresos	<b>15</b>	259.609.012	255.166.098
Gastos de Comercialización	<b>Anexo H</b>	-12.749.770.857	-12.609.301.361
Gastos de Administración	<b>Anexo H</b>	-3.392.250.994	-3.368.546.818
Gastos Financieros	<b>Anexo H</b>	-1.055.108.680	-1.498.534.052
Diferencia de Cambio	<b>Anexo H</b>	-23.357.169	-22.109.736
<b>Ganancia ordinaria</b>		<b>10.356.149.670</b>	<b>11.922.366.605</b>
Impuesto a la Renta		-1.182.149.984	-1.331.811.368
Reserva Legal		-	-
<b>Ganancia del Período</b>		<b>9.173.999.686</b>	<b>10.590.555.237</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 VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019**  
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior  
(Expresado en Guaraníes)

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO NETO AL 30/09/19	PATRIMONIO NETO AL 30/09/18
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA			
Saldos Iniciales	60.000.000.000	7.074.522.751	9.184.585.852	25.735.646.553	13.062.421.225	115.057.176.381	103.304.752.919
Dividendos Pagados	0	0	0	0	(3.900.000.000)	(3.900.000.000)	(3.300.000.000)
Reserva facultativa	0	0	0	9.162.421.225	(9.162.421.225)	0	0
Reserva de revalúo	0	0	947.036.943	0	0	947.036.943	1.231.096.212
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	9.173.999.686	9.173.999.686	10.590.555.237
<b>SALDO AL 30/09/19</b>	<b>60.000.000.000</b>	<b>7.074.522.751</b>	<b>10.131.622.795</b>	<b>34.898.067.778</b>	<b>9.173.999.686</b>	<b>121.278.213.010</b>	<b>0</b>
<b>SALDO AL 30/09/18</b>	<b>60.000.000.000</b>	<b>6.387.026.897</b>	<b>9.113.175.681</b>	<b>25.735.646.553</b>	<b>10.590.555.237</b>	<b>0</b>	<b>111.826.404.368</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Terini Goertzén  
Sindiro

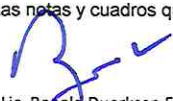
  
Wilfried Ediger  
Presidente

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019  
Comparativo con cifras del mismo período del año anterior  
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	30/09/2019	30/09/2018
Ventas netas (cobros netos a clientes)	70.448.500.356	72.915.523.125
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-41.219.526.925	-42.196.521.642
Efectivo pagado a empleados	(6.763.358.615)	(10.142.537.572)
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	(3.154.718.949)	(2.609.644.809)
Impuesto a la Renta	-1.436.003.973	-1.266.573.709
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>17.874.891.894</b>	<b>16.700.245.393</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de bienes de uso	-2.390.078.678	-2.018.062.613
Intangibles	-894.208	-1.200.000
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-2.390.972.886</b>	<b>-2.019.262.613</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Pago Deudas Bancarias	-5.810.202.183	-2.109.522.564
Intereses Pagados	-1.015.159.778	-1.356.836.557
Deudas bursátiles	0	-3.500.000.000
Dividendos Pagados	-3.900.000.000	-3.300.000.000
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>-10.725.361.961</b>	<b>-10.266.359.121</b>
<b>Variación neta de la diferencia cambiaria</b>	<b>55.930.092</b>	<b>2.913.938</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>4.814.487.139</b>	<b>4.417.537.597</b>
<b>Más: Efectivo al inicio del período</b>	<b>6.087.981.852</b>	<b>4.082.089.413</b>
<b>Efectivo al cierre del período</b>	<b>10.902.468.991</b>	<b>8.499.627.010</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Temi Goertzen  
Sindico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros Al 30 de setiembre de 2019 y 2018

### 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.

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.



Lic. Ronald Duerksen  
Contador



Terri Goertzen  
Síndico



Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

### Al 30 de setiembre de 2019 y 2018

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 Extradinaria 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	Temy 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 intermedio cerrado el 30 de setiembre de 2019, y corresponde al décimo octavo ejercicio.

#### NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Para la preparación y presentación de los Estados Financieros, la Sociedad adopta las siguientes políticas de contabilidad.

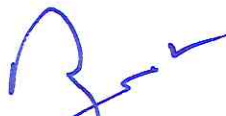
##### a) Base de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros se preparan sobre la base del costo histórico, debido a que el ajuste por inflación no es práctica requerida por la CNV; excepto por el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda por el revalúo y depreciación de los Bienes de Uso. Los Bienes de Uso al cierre del ejercicio se hayan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. 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. Ver Anexo A.

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del balance general. Para el 30 de setiembre de 2019 fue establecido el tipo de cambio de G 6.375,54 para activos y de G. 6.384,71 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación.

##### b) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos conforme al criterio de la Gerencia, considerando la diferencia con el límite establecido en la Ley N° 5810/17 como gasto no deducible; y es expuesta en el activo como cuenta



Lic. Ronald Duerksen  
Contador



Temy Goertzen  
Síndico



Wilfried Ediger  
Presidente

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 30 de setiembre de 2019 y 2018**

regularizadora del rubro créditos. Aquellos créditos que la Sociedad determina incobrables son cancelados contra dicha previsión.

**c) Reconocimiento de Ingresos y Egresos**

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo al criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.

**NOTA 4. DISPONIBILIDADES**

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>Caja</b>		
Recaudaciones a Depositatar US\$	0	125.741.133
Recaudaciones a Depositatar Gs.	213.716.924	304.971.741
Caja Central US\$	52.470.758	0
Caja Sucursal CDE	770.330	409.904
Caja Sucursal Coronel Oviedo	7.624.752	6.381.204
Caja RRHH	27.097.291	50.549.939
Caja Viáticos	8.787.756	11.805.942
<b>Total Caja</b>	<b>310.467.811</b>	<b>499.859.863</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	132.476	12.259.800
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. Gs.	204.532.365	11.942.135
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte. US\$	1.164.739	4.900.182
Visión Banco S.A. – Caja de Ahorros	778.350	136.981.345
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	1.090.914.617	1.065.232.832
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	9.678.402.382	4.266.637.448
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	7.151.592	1.840.362
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	1.535.294	1.435.261
Banco BASA – Cta. Cte.	2.738.928	2.738.928
BBVA Banco – Cta. Cte. Gs.	10.820.579	2.699.450
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	10.362.069	19.612.640
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	2.696.803	7.306.295
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	5.926.836	5.926.836
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	16.993.805	10.895.430
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	112.764	29.188.072
Bancop – Cta. Cte. Gs.	7.691.903	2.323.924
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	6.457.912	6.201.049
Banco Rio	37.129.753	6.201.049
<b>Total Banco</b>	<b>11.085.543.167</b>	<b>5.588.121.989</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>11.396.010.978</b>	<b>6.087.981.852</b>



Lic. Ronald Duerksen  
Contador



Terri Goertzen  
Sindico



Wilfried Ediger  
Presidente

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 30 de setiembre de 2019 y 2018

**NOTA 5. CREDITOS POR VENTAS**

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Deudores por Ventas	15.437.091.036	14.225.279.757
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-8.634.297.532	-6.834.297.532
Cheques Adelantados	9.548.378.489	13.605.083.455
Cheques Rechazados	8.368.839.106	5.327.139.926
<b>TOTALES</b>	<b>24.720.011.099</b>	<b>26.323.205.606</b>

**Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2019**

Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	% Prev. s/Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	<b>24.985.469.525</b>	<b>-8.634.297.532</b>	<b>-25,89%</b>
<b>B. Composición Cartera Vencida</b>			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro (1)	8.368.839.106	0	0,00%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	8.368.839.106	0	
<b>TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2019 (A+B)</b>	<b>33.354.308.631</b>	<b>-8.634.297.532</b>	<b>-25,89%</b>
(-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/2019	8.634.297.532		
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2019</b>	<b>24.720.011.099</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	

(1) Por política de la Sociedad, a partir del ejercicio 2018, la previsión realizada para cheques rechazados se expone junto con la previsión para cartera no vencida netamente.

**NOTA 6. OTROS CREDITOS**

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Retención IVA	0	18.896.098
Retención Impuesto a la Renta	144.345.993	37.481.190
Anticipo Impuesto a la Renta	1.182.889.170	0
Impuesto al Valor Agregado	0	162.488.702

  
Lic. Ronald Duerksen  
Contador

  
Terri Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

## Notas a los Estados Financieros

### Al 30 de setiembre de 2019 y 2018

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	558.335.478	360.192.978
Garantía de Alquiler	18.183.996	32.283.996
Anticipo a Proveedores	323.227	199.367
<b>TOTALES</b>	<b>1.904.077.864</b>	<b>611.542.331</b>

#### NOTA 7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo cerrado al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Las mercaderías están compuestas, entre otras, por existencias de repuestos de motocicletas y auto vehículos en general, cuyos saldos se detallan a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Mercaderías para reventa	52.923.538.847	59.098.804.129
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	3.786.517.506	2.987.376.442
<b>TOTALES</b>	<b>56.460.056.353</b>	<b>61.836.180.571</b>

#### NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO


Este rubro consigna los pagos por seguros contratados pendientes de devengamiento.

#### NOTA 9. DEUDAS FINANCIERAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>CORRIENTE</b>		
<b>Préstamos</b>		
Banco Itaú S.A.	2.303.550.781	3.465.641.015
Banco Itaú Intereses a Pagar	94.979.149	263.614.040
Banco Itaú Intereses No Devengados	-83.882.347	-242.536.894
Banco Regional S.A.E.C.A.	2.778.333.327	3.576.666.670
Banco Regional S.A.E.C.A. - Intereses a Pagar	503.328.082	786.423.292
Banco Regional S.A.E.C.A. - Intereses No Devengados	-459.032.792	-777.387.241
Banco Regional S.A.E.C.A. - IVA No Devengado	-44.413.151	0
Banco BBVA	500.000.002	0
Banco BBVA - Intereses a Pagar	10.643.836	0
Banco BBVA - Intereses no Devengados	-8.008.218	0
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2.586.278.309	3.565.983.802
Banco Familiar S.A.E.C.A. - Intereses a Pagar	171.859.710	146.714.679
Banco Familiar S.A.E.C.A. - Intereses No Devengados	-165.164.518	-132.379.792
Banco Atlas	787.766.604	1.007.167.510

  
 Lic. Ronald Duerksen  
 Contador

  
 Terri Goertzen  
 Síndico

  
 Wilfried Ediger  
 Presidente

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Banco Atlas Intereses a Pagar	22.321.632	74.007.171
Banco Atlas Intereses No Devengados	-20.844.570	-70.939.863
<b>Total Corriente</b>	<b>8.977.715.836</b>	<b>11.662.974.387</b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Banco Regional	3.960.000.000	5.123.333.326
Banco Regional Intereses a Pagar	578.214.250	930.866.716
Banco Regional Intereses No Devengados	-515.342.467	-930.866.716
Banco Regional S.A.E.C.A. -IVA No Devengado	-52.564.934	0
Banco Itaú S.A.	111.246.470	1.781.993.480
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	685.766	46.700.256
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-685.766	-46.700.256
Banco Atlas S.A.	0	529.583.907
Banco Atlas S.A. Intereses a Pagar	0	9.417.884
Banco Atlas S.A. Intereses no Devengados	0	-9.417.884
Banco Familiar S.A.E.C.A.	995.183.930	768.778.982
Banco Familiar S.A.E.C.A. - Intereses a Pagar	27.169.698	12.746.274
Banco Familiar S.A.E.C.A. - Intereses No Devengados	-25.260.884	-12.746.274
<b>Total no Corriente</b>	<b>5.078.646.063</b>	<b>8.203.689.695</b>
<b>TOTAL DEUDAS FINANCIERAS</b>	<b>14.056.361.899</b>	<b>19.866.664.083</b>

### NOTA 10. DEUDAS COMERCIALES


Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Proveedores de Bienes y Servicios	315.913.171	511.456.690
Adelanto de Clientes	73.175.036	111.892.444
<b>TOTALES</b>	<b>389.088.207</b>	<b>623.349.134</b>

### NOTA 11. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	17.410.922	22.039.658
Impuesto al Valor Agregado Debito	175.821.938	0
Instituto de Previsión Social a Pagar	159.935.519	142.096.516
<b>TOTALES</b>	<b>353.168.379</b>	<b>164.136.174</b>

  
Lic. Ronald Duerksen  
Contador

  
Temi Goertzen  
Síndico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 30 de setiembre de 2019 y 2018**NOTA 12. OTROS PASIVOS**

Esta cuenta registra pasivos tales como provisiones, provisiones y dividendos a pagar, al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	31/12/2018
Provisión para Impuesto a la Renta	1.035.899.984	0
Provisión para Aguinaldo	402.711.933	0
Provisión p/ Publicidad y Propaganda	14.545.455	0
<b>TOTALES</b>	<b>1.453.157.372</b>	<b>0</b>

**NOTA 13. VENTAS NETAS**

Esta cuenta registra las ventas de mercaderías deducidas las devoluciones y los descuentos concedidos. Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2019	30/09/2018
Venta de Mercaderías	73.144.746.490	73.470.848.633
Venta de Servicios	77.667.742	3.215.454
Alquileres Cobrados	976.190	5.750.002
Servicio de Lavadero	20.725.565	0
(-) Descuentos	-219.302.393	-316.353.799
(-) Devoluciones	-2.574.225.781	-2.381.791.467
<b>TOTALES</b>	<b>70.450.587.813</b>	<b>70.781.668.823</b>

**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:	
	30/09/2019	30/09/2019
Venta de Bienes de Uso	48.276.195	98.933.346
Intereses Cobrados	104.082.046	103.241.531
Diferencia de Cambios	79.287.261	25.023.274
Ingresos Varios	27.963.510	27.967.947
<b>TOTALES</b>	<b>259.609.012</b>	<b>255.166.098</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  
Contador



Temi Goertzen  
Síndico




Wilfried Ediger  
Presidente

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

Nº	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN		DEPRECIACION			REVALUO	BAJAS	REVALUO	ACUMULADO	NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	AL CIERRE	AL INICIO					
1	Terrenos	13.160.731.529	0	448.541.987	13.013.068.353	0	0	0	0	0	13.013.068.353
2	Edificios	4.475.127.341	8.182.726	0	4.584.657.177	229.413.950	84.159.369	0	0	313.573.319	4.271.083.858
3	Obras - Nemby	20.110.768.469	0	0	20.531.300.669	2.528.852.525	380.950.821	0	0	2.909.803.346	17.621.497.323
4	Obras Km 5	1.322.809.465	316.622.127	0	1.668.571.190	36.423.061	14.377.194	0	0	50.800.255	1.607.770.935
5	Obras 4 Mojones	62.651.650	1.106.037.820	0	1.169.415.959	640.366	480.276	0	0	1.120.642	1.168.295.317
6	Instalaciones	4.376.019.992	103.570.512	0	4.537.087.544	2.266.815.207	318.714.183	0	0	2.615.529.390	1.921.558.154
7	Máquinas y Equipos de Taller	512.509.211	541.560.639	0	1.061.435.567	33.722.785	25.282.088	0	0	59.014.873	1.002.420.694
8	Herramientas y enseres	731.138.038	28.273.835	0	763.752.816	624.701.997	62.809.146	0	0	687.511.143	76.241.673
9	Muebles y equipos	1.217.125.646	109.010.473	0	1.338.150.758	766.839.891	88.351.434	0	0	855.191.327	483.959.431
10	Equipos de informática	1.412.435.512	128.494.193	0	1.544.226.738	1.303.113.787	43.189.641	0	0	1.346.303.428	197.923.310
11	Rodados	2.061.304.689	8.946.738	0	2.083.851.993	1.693.162.309	165.067.587	0	0	1.858.229.896	225.622.097
12	Mejoras en predio ajeno	1.355.087.075	0	0	1.360.383.872	1.197.455.010	52.597.575	0	0	1.250.052.585	110.331.287
13	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	487.921.600	0	901.993.029	0	0	0	0	0	901.993.029
Totales al 30/09/19		51.211.780.046	2.838.620.663	448.541.987	54.548.895.665	10.711.140.888	1.235.989.314	0	0	11.947.130.204	42.601.755.461
Totales al 31/12/2018		48.210.900.062	2.884.194.127	658.429.358	51.211.780.044	9.158.637.075	1.777.745.524	195.665.019	28.576.419	10.711.191.161	40.500.538.883

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

  
Lic. Ronald Dierksen F.  
Contador

  
Terry Goertzen  
Sindico

  
Willyes Eger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(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 DEL PERIODO	
Software Informático	371.702.389	894208	0	372.596.597	171.987.601	0	0	171.987.601
<b>Totales 30/09/2019</b>	<b>371.702.389</b>	<b>894.208</b>	<b>0</b>	<b>372.596.597</b>	<b>171.987.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171.987.601</b>
<b>Totales 31/12/2018</b>	<b>308.460.191</b>	<b>63.242.198</b>	<b>0</b>	<b>371.702.389</b>	<b>171.987.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171.987.601</b>
								<b>200.608.996</b>
								<b>200.608.996</b>
								<b>199.714.788</b>

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

Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

Temí Goetzzen  
Síndico

Walter Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Guaraníes)**

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

**ANEXO C**

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPACION	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		PATRIMONIO NETO
										CAPITAL	RESULTADO	
PIONEROS DEL CHACO S.A. Ord.		5.000.000	5	25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193	0,18	Servicios relacionados al transporte aéreo.	14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 30/09/2019				25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193			14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 31/12/2018				25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193			14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952

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

  
Lic. Ronald Dierksen F.  
Contreras

  
Teshi Goertzen  
Síndico

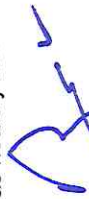
  
Werner Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en Guaraníes)

**OTRAS INVERSIONES** **ANEXO D**

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30/09/2019	VALOR REGISTRADO 31/12/2018
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 30 SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**PREVISIONES**

**ANEXO E**

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30/09/19	SALDOS AL 31/12/2018
<b>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</b>					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	6.834.297.532	1.800.000.000	-	8.634.297.532	6.834.297.532
Previs. Incobrables Cheque Rechazados	-	-	-	-	-
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>7.084.297.532</b>	<b>1.800.000.000</b>	<b>-</b>	<b>8.884.297.532</b>	<b>7.084.297.532</b>
<b>INCLUIDAS EN EL PASIVO</b>					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	30.000.000	30.000.000	-	-
Previsión p/ Publicidad y Propaganda	-	30.000.000	15.454.545	14.545.455	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>60.000.000</b>	<b>45.454.545</b>	<b>14.545.455</b>	<b>-</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Terri Goetzzen  
Sindico

  
Wilfried Ediger  
Presidente


**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresado en Guaraníes)

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

DETALLE	EJERCICIO AL 30/09/2019	EJERCICIO AL 30/09/2018
<b>I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
Existencias al Comienzo del Ejercicio	61.836.180.571	47.765.963.636
Mercaderías de reventa		
Compras y Costos de Producción del Ejercicio	37.757.435.237	54.881.037.440
a) Compras		
Existencia al cierre del Ejercicio	56.460.056.363	61.031.024.727
Mercaderías de reventa		
<b>II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>		
<b>COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>43.133.559.455</b>	<b>41.615.976.349</b>

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

  
Lic. Renald Duerksen F.  
Contador

  
Terji Goerjen  
Sindico

  
Wilfried Ediger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

**ANEXO G**

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		30/09/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
<b>DISPONIBILIDADES</b>					
Caja Central	US\$	8.230,01	6.375,54	52.470.758	0
Recaudaciones a Depositar	US\$	0,00	0,00	0	125.741.133
Banco Itaú S.A.	US\$	182,69	6.375,54	1.164.739	4.900.182
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	240,81	6.375,54	1.535.294	1.435.261
Banco Atlas S.A.	US\$	1.012,92	6.375,54	6.457.912	6.201.049
<b>CLIENTES</b>					
Deudores por Ventas	US\$	8.000,00	6.375,54	51.004.320	49.469.162
<b>IMPORTACIONES EN CURSO</b>					
Mercaderías en Curso	US\$	593.913,22	6.375,54	3.786.517.506	2.987.376.442
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>611.579,65</b>		<b>3.899.150.529</b>	<b>3.175.123.229</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	20.611,60	6.384,71	131.599.089	259.819.313
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>20.611,60</b>		<b>131.599.089</b>	<b>259.819.313</b>

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

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Tem Goertzen  
Síndico

  
Wilfredo Ediger  
Presidente

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					30/09/2019	30/09/2018
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	332.827.904	981.185.748	0	0	1.314.013.652	1.554.149.946
Sueldos y Jornales	6.057.466.102	0	0	0	6.057.466.102	5.905.483.188
Contribuciones sociales	918.300.949	0	0	0	918.300.949	891.077.007
Regalías y honorarios por servicios técnicos	246.238.777	258.660.465	0	0	504.899.242	273.780.864
Gastos de publicidad y propaganda	117.775.972	279.786	0	0	118.055.758	174.162.860
Servicios Básicos	0	251.388.269	0	0	251.388.269	216.953.348
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	176.685.135	0	0	176.685.135	128.488.271
Donaciones y Contribuciones	0	1.314.000.000	0	0	1.314.000.000	1.225.000.000
Intereses a bancos y Bonos	0	0	1.015.158.778	0	1.015.158.778	1.498.534.052
Diferencia de Cambio	0	0	0	23.357.169	23.357.169	22.109.736
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.235.889.314	0	0	0	1.235.889.314	1.250.875.036
Gastos de rodados	103.587.919	0	0	0	103.587.919	128.271.330
Créditos Incobrables	1.967.461.282	0	0	0	1.967.461.282	1.808.832.747
Otros Gastos	1.760.122.638	803.593.576	39.948.902	0	2.703.665.118	2.420.763.572
<b>TOTALES 30/09/2019</b>	<b>12.749.770.857</b>	<b>3.885.792.981</b>	<b>1.055.108.680</b>	<b>23.357.169</b>	<b>17.714.029.687</b>	<b>0</b>
<b>TOTALES 30/09/2018</b>	<b>12.609.301.361</b>	<b>3.368.546.818</b>	<b>1.498.534.052</b>	<b>22.109.736</b>	<b>17.498.491.967</b>	<b>0</b>

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

Lic. Ronald Puga Aren F.  
Contador

Teri Goertzen  
Síndico

Wilfredo Folger  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018****DATOS ESTADISTICOS****ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2019	30/09/2018
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	70.450.587	70.781.669
Cantidad de Empleados y Obreros	135	135
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	134.669	108.235
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	5	4

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



Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador



Temi Goertze  
Síndico



Wilfried Ediger  
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Guaraníes)


INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS


ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2019	30/09/2018
LIQUIDEZ (1)	8,48	11,33
ENDEUDAMIENTO (2)	0,13	0,22
RENTABILIDAD (3)	0,09	0,12

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>94.702.714.410</u>	8,48
Pasivo Corriente	11.173.229.794	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>16.251.875.857</u>	0,134
Patrimonio Neto	121.278.213.010	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>10.356.149.670</u>	0,09
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	112.104.213.324	

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

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

**A-1. 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 Temi Goertzen Hugo Pankratz	Presidente Vicepresidente Director Titular Síndico Titular Síndico Suplente

**A.2 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)		

**A.3 ACTIVOS DE LA SOCIEDAD COMPROMETIDOS EN MAS 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)			

**A.4 Vinculación por nivel de endeudamiento:**

(NO APLICABLE)

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

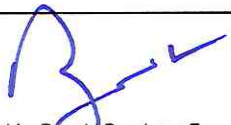
  
Temi Goertzen  
Síndico


  
Wilfried Ediger  
Presidente

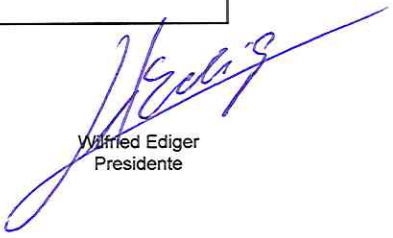
ANEXO I - B

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

B) SALDOS CON PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS		
CUENTAS	30/09/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas por cobrar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	0	1.591.422
Christian Thielmann	0	0
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	13.500.000	13.000.000
Inverfin S.A.E.C.A.	14.021.100	15.876.400
IMAG S.R.L.	893.000	12.899.000
<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	770.000
Temi Goertzen	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	0	0
Inverfin S.A.E.C.A.	18.127.872	37.097.744
IMAG S.R.L.	0	0
<b>INGRESOS</b>		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	17.920.992	15.993.941
Christian Thielmann	0	0
Temi Goertzen	0	0
Hugo Pankratz	5.215.535	7.561.582
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	135.020.000	156.465.000
Inverfin S.A.E.C.A.	193.651.800	715.031.099
IMAG S.R.L.	48.113.817	68.298.800
<b>EGRESOS</b>		
Ernst Bergen Schmidt	1.300.000.000	1.100.000.000
Eduard Rempel Warkentin	1.319.800.000	1.126.400.000
Wilfried Ediger Martens	2.094.885.748	2.442.850.939
Christian Thielmann	6.930.000	9.240.000
Temi Goertzen	4.950.000	6.820.000
Hugo Pankratz	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	49.415.850	143.846.241
Inverfin S.A.E.C.A.	175.326.459	244.736.464
IMAG S.R.L.	0	0

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Temi Goertzen  
Sindico

  
Wilfried Ediger  
Presidente