



ACTA DE DIRECTORIO N° 65

En la ciudad de Ñemby, a los 10 días del mes de noviembre de 2018, siendo las 8:30 horas, se reúnen los Directores de la firma MERCOTEC SAE, asistiendo los señores Wilfried Ediger en su carácter de Presidente, y el Sr. Christian Thielman como Director Titular, en el local social sito en Avda. Bernardino Caballero 7895 c/2 de Agosto, para tratar el siguiente orden del día:

1- Aprobación de documentos para entrega a la Comisión Nacional de Valores:

El Sr. Wilfried Ediger presenta los documentos que por resolución 763/04 – Art.128 de la Comisión Nacional de Valores debe entregarse:

- a- Estados Contables básicos al 30/09/2018, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
- b- Informe del Síndico al 30 de Setiembre de 2018.

Se da lectura de los documentos presentados, y se resuelve aprobar la presentación de los mismos por unanimidad.

El Sr. Ediger mociona aprobar el punto y puesta a consideración la moción, la misma es aprobada por unanimidad. Sin más puntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 9:30 horas, firmando los presentes.-----



WILFRIED EDIGER

Presidente



CHRISTIAN THIELMAN

Director Titular



MERCOTEC SAE

Informe de Estados Contables

Al 30/09/2018 y 2017

Ñemby, Paraguay

NOVIEMBRE/2018

MERCOTEC S.A.E.

ESTADOS FINANCIEROS AL 30/09/2018

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Presentación	1
* Balance General	4
* Estado de Resultados	5
* Estado de Variación del Patrimonio Neto	6
* Estado de Flujos de Efectivo	7
* Notas a los Estados Financieros	8 - 14
* Informes complementarios – Anexos	15 - 26

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 17 iniciado el 01/01/2018 al 30/09/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

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

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

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

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

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

Composición del Capital

Acciones

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

ACTIVO	NOTAS	30/09/2018	31/12/2017	PASIVO	NOTAS	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	8.499.626.610	4.082.089.413	Deudas Financieras	9	5.813.536.878	14.868.829.184
Créditos por Ventas	5	23.590.038.962	26.933.758.751	Deudas Bursátiles		0	3.508.267.159
Otros Créditos	6	1.764.858.577	425.583.402	Deudas Comerciales	11	592.617.190	680.874.389
Bienes de Cambio	7	61.031.024.727	60.898.300.717	Deudas Sociales e Impositivas	12	1.918.658.607	165.056.092
Gastos Pagados por Adelantado	8	111.007.130	133.511.808	Otros Pasivos		60.000.000	0
Total del Activo Corriente		94.996.556.006	92.473.244.091	Total del Pasivo Corriente		8.384.812.675	19.223.026.824
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Acciones en otras Empresas	Anexo C	25.000.000	25.000.000	Deudas Financieras	9	15.956.025.072	9.116.666.666
Propiedades, Planta y Equipo	3.d y Anexo A	40.930.898.471	38.932.614.680	Total Pasivo No Corriente		15.956.025.072	9.116.666.666
Intangibles	Anexo B	214.787.638	213.587.638	Total Pasivo		24.340.837.747	28.339.693.490
Total del Activo no Corriente		41.170.686.109	39.171.202.318	Patrimonio Neto		111.826.404.368	103.304.752.919
TOTAL ACTIVO		136.167.242.115	131.644.446.409	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		136.167.242.115	131.644.446.409

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


Lic. Ronald Fuerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		30/09/2018	30/09/2017
Ventas Netas	13	70.781.668.823	66.975.754.540
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(41.615.976.349)	(39.002.526.948)
Resultado Neto		29.165.692.474	27.973.227.592
Otros Ingresos	14	255.166.098	383.665.993
Gastos de Comercialización	Anexo H	(12.609.301.361)	(11.427.721.326)
Gastos de Administración	Anexo H	(3.368.546.818)	(3.360.716.067)
Gastos Financieros	Anexo H	(1.498.534.052)	(1.870.748.322)
Diferencia de Cambio	Anexo H	(22.109.736)	(15.763.317)
Ganancia ordinaria		11.922.366.605	11.681.944.553
Impuesto a la Renta		(1.331.811.368)	(1.298.060.421)
Ganancia del Período		10.590.555.237	10.383.884.132

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 2018
Comparativo con cifras del mismo periodo del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

RUBROS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30/09/18	PATRIMONIO NETO AL 30/09/17
		LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
Saldos Iniciales	60.000.000.000	6.387.026.897	7.882.079.469	15.885.186.416	0	13.150.460.137	103.304.752.919	91.417.098.113
Dividendos Pagados	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	1.231.096.212	0	0	0	1.231.096.212	990.985.711
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	10.590.555.237	10.590.555.237	10.383.884.132
SALDO AL 30/09/18	60.000.000.000	6.387.026.897	9.113.175.681	25.735.646.553	0	10.590.555.237	111.826.404.368	0
SALDO AL 30/09/17	60.000.000.000	5.694.897.416	6.904.962.943	15.885.186.416	0	7.240.822.721	0	99.191.967.956

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 FLUJO DE EFECTIVO

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

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	30/09/2018	30/09/2017
Ventas netas (cobros netos a clientes)	72.915.523.125	67.974.097.422
Costo de ventas (pagos netos a proveedores)	-42.196.521.642	-46.678.909.762
Efectivo pagado a empleados	(10.142.537.572)	-6.878.215.373
Efectivo cobrado/usado por otras actividades	(2.609.644.809)	214.053.316
Impuesto a la Renta	-1.266.573.709	-1.948.289.108
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	16.700.245.393	12.682.736.495
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de bienes de uso	-2.018.062.613	-3.995.519.454
Intangibles	-1.200.000	0
Acciones en otras Empresas	0	-25.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-2.019.262.613	-4.020.519.454
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deudas bancarias	0	3.391.117.027
Pago Deudas Bancarias	-2.109.522.564	
Intereses Pagados	-1.356.836.557	-1.295.475.703
Deudas bursátiles	-3.500.000.000	-4.055.172.288
Dividendos Pagados	-3.300.000.000	-3.600.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-10.266.359.121	-5.559.530.964
Variación neta de la diferencia cambiaria	2.913.538	-7.117.032
Variación neta del efectivo y equivalentes a efectivo	4.417.537.197	3.102.686.077
Más: Efectivo al inicio del período	4.082.089.413	1.043.052.834
Efectivo al cierre del período	8.499.626.610	4.138.621.879

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros Al 30 de setiembre 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


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

Por Asamblea General Extraordinaria N° 2 de fecha 27 de setiembre de 2011 el capital queda integrado en G. 25.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. Expediente N° 061 y BVPASA el 12 de enero de 2012.

Por Escritura Pública N° 196 de fecha 6 de diciembre de 2011, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 523, Serie "C", folios 7045 y siguientes en fecha 13 de julio del 2012, aumentándose el Capital Social a G. 40.000.000.000.-

Por Asamblea General Extraordinaria N° 4 de fecha 28 de marzo de 2017 el capital queda integrado en G. 60.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. y BVPASA el 17 de abril de 2017.

Quedan emitidas y suscriptas íntegramente 6.000 acciones del capital social de G. 10.000.000 (diez millones guaraníes) cada una de la siguiente manera:

N°	NOMBRE	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	TOTAL DE ACCIONES	CLASE DE ACCIONES
1	Ernst Ferdinand Bergen Schmidt	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
2	Eduard Rempel Warketin	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
3	Wilfried Ediger Martens	2.000	10.000.000	20.000.000.000	Ordinaria fundador
TOTALES		6.000		60.000.000.000	

El directorio queda constituido como sigue:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vicepresidente	Eduard Rempel
3	Director Titular	Christian Thielmann
4	Síndico	Temi Goertzen

NOTA 2. EJERCICIO FISCAL

El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura Pública de constitución cierra el 31 de diciembre de cada año; el presente corresponde al periodo cerrado al 30 de setiembre de 2018, y corresponde al décimo octavo ejercicio.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

a) Base de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros se preparan sobre la base del costo histórico, debido a que el ajuste por inflación no es práctica requerida por la CNV; excepto por el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda por el revalúo y depreciación de los Bienes de Uso. Los bienes de uso al cierre del ejercicio se hayan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Las depreciaciones son calculadas sobre los montos revaluados y computadas mediante cargos periódicos a resultados, suficientes para recuperar el valor de los activos sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del balance general. Para el 30 de setiembre de 2018 fue establecido el tipo de cambio de G. 5.889,68 para activos y de G. 5.900,90 para pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

b) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos por valor de Gs. 170.000.000 (guaraníes ciento setenta millones) mensuales, siempre y cuando no se alcance el límite establecido en la Ley N° 5810/17; y es expuesta en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos. Aquellos créditos que la Sociedad determina incobrables son cancelados contra dicha previsión.

c) Reconocimiento de Ingresos y Egresos

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

NOTA 4. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Caja		
Recaudaciones a Depositatar US\$	151.352.562	6.137.967
Recaudaciones a Depositatar Gs.	283.407.474	217.500.628
Caja Sucursal CDE	7.069.891	9.905.629
Caja Sucursal Coronel Oviedo	1.016.401	58.552.404
Caja RRHH	71.524.370	66.733.856
Caja Viáticos	1.792.001	656.760
Total Caja	516.162.699	359.487.244
Banco Nacional de Fomento – Cta. Cte. Gs.	1.828.396	43.068.173
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte Gs.	5.071.407	0
Banco Itaú S.A. – Cta. Cte US\$	3.065.387	2.264.686
Visión Banco S.A. - Caja de Ahorros	8.348.358	90.790.170
Banco Regional S.A. – Cta. Cte. Gs.	272.126.212	77.388.742
Banco Regional S.A. – Custodia de Cheques	7.533.888.622	3.419.178.469
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte Gs.	5.837.498	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	1.418.344	4.673.225
BBVA Banco – Cta. Cte Gs	10.987.558	49.554.089
Banco BASA S.A.	3.173.650	0
Banco Continental S.A. – Cta. Cte. Gs.	4.587.333	5.282.193
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	2.359.807	1.890.678
Banco Do Brasil S.A. Cta. Cte. Gs.	5.926.836	4.091.404
Interfisa Banco S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	111.657.489	19.930.570
Banco Familiar S.A.E.C.A. – Cta. Cte. Gs.	428.243	2.855.231
Bancop – Cta. Cte. Gs.	4.227.678	1.634.539
Banco Atlas S.A.E.C.A. – Cta. Cte. US\$	8.531.093	0
Total Banco	7.983.463.911	3.722.602.169
TOTAL DISPONIBILIDADES	8.499.626.610	4.082.089.413


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

NOTA 5. CREDITOS POR VENTAS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Deudores por Ventas	14.583.122.650	13.530.841.486
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-7.112.051.590	-5.402.051.590
Cheques Adelantados	10.775.129.824	13.644.980.032
Cheques Rechazados	6.283.855.474	6.100.006.219
(-) Previsión p/ Cheques Rechazados	-940.017.396	-940.017.396
TOTALES	23.590.038.962	26.933.758.751

En cumplimiento de la Resolución CNV CG N° 32/17, a continuación se expone la situación de la cartera de créditos:

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2018

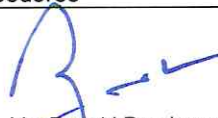
Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	% s/ Cartera
A. Total Cartera no Vencida	25.358.252.474	7.112.051.590	84,41%
B. Composición Cartera Vencida			
B.1. Normal	0	0	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	6.283.855.474	940.017.396	15,59%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	0	0	0,00%
Sub-total Cartera Vencida	6.283.855.474	940.017.396	15,59%
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/18 (A+B)	31.642.107.948	8.052.068.986	100,00%
(-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/18	8.052.068.986		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/18	23.590.038.962		

Observaciones	
Criterios de Clasificación utilizados	
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:	
	30/09/2018	31/12/2017
Retención IVA	7.210.765	9.360.628
Retención Impuesto a la Renta	304.906	0
Anticipo Impuesto a la Renta	1.225.083.417	93.814.614
Impuesto al Valor Agregado	137.847.514	0
Adelanto de Sueldos y Remuneraciones	368.817.978	286.012.978
Garantía de Alquiler	25.283.996	36.385.181
Anticipo a Proveedores	310.001	10.001


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

TOTALES	1.764.858.577	425.583.402
----------------	----------------------	--------------------

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 2018 y 31 de diciembre de 2017. Las mercaderías están compuestas, entre otras, por existencias de repuestos de motocicletas y auto vehículos en general, cuyos saldos se detallan a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Mercaderías para reventa	52.999.477.985	47.765.963.636
Previsiones para obsolescencia	-250.000.000	-250.000.000
Mercaderías en curso	8.281.546.742	13.382.337.081
TOTALES	61.031.024.727	60.898.300.717


NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

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

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:	
	30/09/2018	31/12/2017
Banco Familiar S.A.E.C.A.	3.707.028.532	3.510.398.994
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar	97.182.358	125.900.758
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-85.079.699	-112.975.226
Banco Interfisa S.A.E.C.A.	86.531.087	1.005.530.562
Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses a pagar	497.850	27.348.029
Banco Interfisa S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-431.469	-26.539.737
Banco Itaú S.A.	2.000.000.000	3.500.000.000
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	61.643.838	225.493.148
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-53.835.619	-213.279.449
Banco BBVA	0	499.999.997
Banco BBVA Interés a pagar	0	6.986.302
Banco BBVA Intereses no Devengados	0	-4.424.657
Banco Do Brasil	0	1.337.401.597
Banco Do Brasil Intereses a Pagar	0	43.981.736
Banco Do Brasil Intereses no Devengados	0	-35.351.598
Banco Regional	0	4.893.333.334
Banco Regional Intereses a Pagar	0	1.064.385.208
Banco Regional S.A. Intereses no Devengados	0	-995.113.173
Sobregiro bancario	0	15.753.364
TOTALCORRIENTE	5.813.536.878	14.868.829.189
NO CORRIENTE		
Banco Regional S.A.	9.631.666.664	8.116.666.666
Banco Regional S.A. Intereses a Pagar	1.902.645.621	1.571.242.193
Banco Regional S.A. Intereses No Devengados	-1.842.147.457	-1.571.242.193
Banco Itaú S.A.	2.145.156.553	1.000.000.000



Lic. Ronald Duerksen
Contador



Temi Goertzen
Síndico



Wilfried Ediger
Presidente

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Banco Itaú S.A. Intereses a Pagar	132.250.049	30.821.924
Banco Itaú S.A. Intereses no Devengados	-126.257.978	-30.821.924
Banco Atlas	1.778.127.589	0
Banco Atlas Intereses a Pagar	112.078.295	0
Banco Atlas Intereses no Devengados	-108.744.306	0
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2.320.345.440	0
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses a Pagar	149.415.326	0
Banco Familiar S.A.E.C.A. Intereses no Devengados	-138.510.724	0
TOTAL NO CORRIENTE	15.956.025.072	9.116.666.666

NOTA 10. DEUDAS BURSATILES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Corrientes		
Bonos Emitidos	0	3.500.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	0	108.438.363
Intereses no Devengados	0	-100.171.204
Total Deudas Bursátiles Corrientes	0	3.508.267.159

NOTA 11. DEUDAS COMERCIALES

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Proveedores de Bienes y Servicios	446.700.399	636.714.207
Adelanto de Clientes	145.916.791	44.160.182
TOTALES	592.617.190	680.874.389

NOTA 12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	31/12/2017
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	18.907.865	19.915.612
I.P.S. a Pagar	147.947.288	145.140.480
Provisión Impuesto a la Renta	1.196.811.368	0
Provisión para Donaciones	110.331.736	0
Provisión para Aguinaldo	444.660.350	0
TOTALES	1.918.658.607	165.056.092


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017

NOTA 13. VENTAS NETAS

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

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	30/09/2018	30/09/2017
Ventas de Mercaderías	73.470.848.633	69.591.874.555
Venta de Servicios	3.215.454	0
Alquileres Cobrados	5.750.002	2.857.144
(-) Descuentos	-316.353.799	-123.007.286
(-) Devoluciones	-2.381.791.467	-2.495.969.873
TOTALES	70.781.668.823	66.975.754.540

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:	
	30/09/2018	30/09/2017
Venta de Bienes de Uso	98.933.346	160.966.392
Intereses Cobrados	103.241.531	162.236.650
Diferencia de Cambios	25.023.274	8.646.285
Ingresos Varios	27.967.947	51.816.666
TOTALES	255.166.098	383.665.993

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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	841.247.998	0	129.123.999	12.926.931.784	0	0	0	0	0	12.926.931.784
2	Edificios	4.339.997.855	371.094.018	0	27.204.192	4.738.296.065	143.659.841	13.229.190	0	0	156.889.031	4.581.407.034
3	Obras - Nemby	19.522.842.271	415.857.846	0	194.320.638	20.133.020.785	2.266.758.804	122.920.350	0	0	2.389.679.154	17.743.341.631
4	Obras Km 5	379.201.825	928.905.996	0	2.995.707	1.311.103.528	20.776.946	1.761.735	0	0	22.538.681	1.288.564.847
5	Instalaciones	4.294.059.832	33.580.918	0	32.486.055	4.360.126.806	2.081.552.905	104.844.924	0	0	2.186.397.829	2.173.728.977
6	Máquinas y Equipos de Taller	0	502.687.980	0	0	502.687.980	0	0	0	0	0	502.687.980
7	Herramientas y enseres	720.699.009	6.711.273	0	1.999.242	729.409.524	597.117.444	28.080.486	0	0	625.197.930	104.211.594
8	Muebles y equipos	1.190.168.157	27.492.435	0	7.086.168	1.224.746.760	707.876.656	29.419.335	0	0	737.295.991	487.450.769
9	Equipos de informática	1.366.300.006	74.379.329	0	2.238.045	1.442.917.380	1.297.855.227	26.163.816	0	0	1.324.019.043	118.898.337
10	Rodados	2.337.841.961	22.683.469	298.079.549	9.703.098	2.072.148.979	1.629.783.277	69.764.877	17.181.335	0	1.682.366.819	389.782.160
11	Mejoras en predio ajeno	1.348.024.685	6.416.520	0	3.208.260	1.357.649.465	1.168.872.116	20.773.602	0	0	1.189.645.718	168.003.747
12	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	0	0	0	414.071.429	0	0	0	0	0	414.071.429
13	Bienes a Conformar Rodados	31.818.182	0	0	0	31.818.182	0	0	0	0	0	31.818.182
14	Bienes a Conformar - Edificios	220.000.000	0	220.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/2018		48.121.584.999	3.231.057.782	518.079.549	410.365.404	51.244.928.667	9.914.253.216	416.958.315	17.181.335	0	10.314.030.196	40.930.898.471
Totales al 31/12/2017		42.694.265.574	9.067.363.188	5.278.925.034	1.638.881.270	48.121.584.998	7.930.475.112	1.716.892.524	458.397.318	0	9.188.970.318	38.932.614.680

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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


ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS		ACUM. AL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	308.460.191	1.200.000	0	309.660.191	94.872.553	0	0	94.872.553	214.787.638
Totales 30/09/2018	308.460.191	1.200.000	0	309.660.191	94.872.553	0	0	94.872.553	214.787.638
Totales 31/12/2017	265.090.316	43.369.875	0	308.460.191	28.599.974	66.272.579	0	94.872.553	213.587.638

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Tem Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

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


ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES DEL EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR			
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
PIONEROS DEL CHACO S.A.	Ord.	5.000.000	5	25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193	0,18	Servicios relacionados al transporte aéreo.	14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 30/09/2018				25.000.000	22.175.964	25.000.000	4.435.193			14.255.000.000	(1.550.262.308)	12.644.734.952
Totales 31/12/2017				25.000.000	23.979.615	25.000.000	4.795.923			11.150.000.000	(492.796.732)	10.394.458.311

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 30/09/18	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 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PREVISIONES

ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30/09/2018	SALDOS AL 31/12/2017
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión p/ Cuentas Incobrables	5.402.051.590	1.710.000.000	-	7.112.051.590	5.402.051.590
Previs. Incobrables Cheque Rechazados	940.017.396	-	-	940.017.396	940.017.396
Previsiones para Obsolescencia	250.000.000	-	-	250.000.000	250.000.000
TOTAL	6.592.068.986	1.710.000.000	-	8.302.068.986	5.652.051.590
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsión p/ Gastos Viajes al Exterior	-	15.000.000	15.000.000	-	-
Previsión p/ Publicidad y Propaganda	-	100.000.000	40.000.000	60.000.000	-
TOTAL	-	115.000.000	55.000.000	60.000.000	-

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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


COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS


ANEXO F

DETALLE	EJERCICIO AL 30/09/2018		EJERCICIO AL 30/09/2017	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	47.765.963.636	47.765.963.636	56.067.964.767	56.067.964.767
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	13.265.061.091	54.881.037.440	26.055.182.076	26.055.182.076
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	61.031.024.727	61.031.024.727	43.120.619.895	43.120.619.895
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		41.615.976.349		39.002.526.948

Las notas 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 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)


ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a Depositar	US\$	25.697,00	5.889,89	151.352.503	0
Banco Itaú S.A.	US\$	520,45	5.889,89	3.065.393	2.264.073
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	240,81	5.889,89	1.418.344	4.673.225
Banco Atlas S.A.	US\$	1.448,43	5.889,89	8.531.093	0
CLIENTES					
Deudores por Ventas	US\$	8.300,00	5.889,89	48.886.087	71.423.616
IMPORTACIONES EN CURSO					
Mercaderías en Curso	US\$	1.406.061,36	5.889,89	8.281.546.744	13.382.337.081
TOTAL ACTIVO	US\$	1.442.268,05		8.494.800.165	13.460.697.995
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	40.195,80	5.900,90	237.191.396	301.473.869
TOTAL PASIVO	US\$	40.195,80		237.191.396	301.473.869

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE 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	
					30/09/2018	30/09/2017
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	301.413.976	1.252.735.970	0	0	1.554.149.946	1.378.493.621
Sueldos y Jomales	5.905.483.198	0	0	0	5.905.483.198	5.131.141.849
Contribuciones sociales	891.077.007	0	0	0	891.077.007	832.847.568
Regalías y honorarios por servicios técnicos	273.790.864		0	0	273.790.864	585.736.640
Gastos de publicidad y propaganda	174.162.860		0	0	174.162.860	119.748.548
Servicios Básicos	0	216.953.348	0	0	216.953.348	200.742.317
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	128.488.271	0	0	128.488.271	166.713.034
Intereses a bancos y Bonos	0	0	1.498.534.052	0	1.498.534.052	1.870.748.322
Diferencia de Cambio	0	0	0	22.109.736	22.109.736	15.763.317
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.250.875.036	0	0	0	1.250.875.036	1.221.237.603
Gastos de rodados	128.271.330	0	0	0	128.271.330	117.766.243
Créditos incobrables	1.808.832.747	0	0	0	1.808.832.747	1.530.000.000
Otros Gastos	1.875.394.343	1.770.369.229	0	0	3.645.763.572	3.504.009.970
TOTALES 30/09/2018	12.609.301.361	3.368.546.818	1.498.534.052	22.109.736	17.498.491.967	0
TOTALES 30/09/2017	11.427.721.326	3.360.716.067	1.870.748.322	15.763.317	0	16.674.949.032

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Tem Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2018

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2018	30/09/2017
Volumen de Ventas (miles de guaraníes)	73.479.814	69.594.732
Cantidad de Empleados y Obreros	135	125
Consumo de Energía (miles de guaraníes)	108.235	96.905
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	5

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

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

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

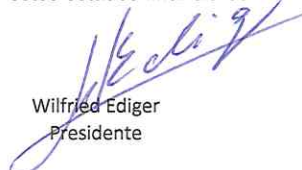
INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	30/09/2018	31/12/2017
LIQUIDEZ (1)	11,33	4,81
ENDEUDAMIENTO (2)	0,22	0,27
RENTABILIDAD (3)	0,12	0,17

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>94.996.556.006</u>	11,33
Pasivo Corriente	8.384.812.675	
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>24.340.837.747</u>	0,22
Patrimonio Neto	111.826.404.368	
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>11.922.366.605</u>	0,12
Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.	101.235.849.131	

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terri 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

ANEXO I - B

INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

B) SALDOS CON PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS		
CUENTAS	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO		
Cuentas por cobrar		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	0	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.	22.650.000	1.595.700
IMAG S.R.L.	12.782.011	7.310.011
PASIVO		
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.	6.035.949	0
Inverfin S.A.E.C.A.	13.450.872	0
IMAG S.R.L.	0	0
INGRESOS		
Ernst Bergen Schmidt	0	0
Eduard Rempel Warkentin	0	0
Wilfried Ediger Martens	11.282.395	26.613.263
Christian Thielmann	0	845.675
Temi Goertzen	0	131.086.865
Hugo Pankratz	5.883.071	8.211.404
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	104.465.000	137.300.000
Inverfin S.A.E.C.A.	587.593.101	428.595.750
IMAG S.R.L.	44.355.000	54.036.031
EGRESOS		
Ernst Bergen Schmidt	1.100.000.000	1.200.000.000
Eduard Rempel Warkentin	1.113.200.000	1.226.400.000
Wilfried Ediger Martens	2.050.142.106	2.503.252.583
Christian Thielmann	6.930.000	9.240.000
Temi Goertzen	5.170.000	7.920.000
Hugo Pankratz	0	0
RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	138.301.741	0
Inverfin S.A.E.C.A.	171.798.348	209.355.064
IMAG S.R.L.		0


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temi Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al período del 01/01/2018 al 30/09/2018

Asunción, 10 de Setiembre de 2018.-

A los Directores de Mercotec S.A.E.

Estimados Señores:

En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de MERCOTEC S.A.E., durante el período del 01 de Enero de 2018 al 30 de Setiembre de 2018.

Al efecto, analice conceptualmente el BALANCE GENERAL, y el ESTADO DE RESULTADOS, al 30 de Setiembre 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-sep-18**
Tipo de Cambio: **5.900,90**

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


TEMI GOERTZEN

Regresar al Índice

Mercotec S.A.E.

1. Deudas Financieras según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-sep-18
Tipo de Cambio: 5.900,90

PASIVO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Banco Itau	Préstamo Banc.	19/05/2017	09/05/2019	2.000.000.000	2.000.000.000	Ninguna	Vigente
2	Banco Itau	Intereses Banc.	19/05/2017	09/05/2019	61.643.838	61.643.838	Ninguna	Vigente
3	Banco Itau	Int. no devengados	19/05/2017	09/05/2019	-53.835.619	-53.835.619	Ninguna	Vigente
4	Banco Familiar	Préstamo Banc.	11/12/2017	11/12/2018	512.852.918	512.852.918	Ninguna	Vigente
5	Banco Familiar	Intereses Banc.	11/12/2017	11/12/2018	5.121.262	5.121.262	Ninguna	Vigente
6	Banco Familiar	Int. no devengados	11/12/2017	11/12/2018	-3.520.438	-3.520.438	Ninguna	Vigente
7	Banco Familiar	Préstamo Banc.	12/03/2018	08/03/2019	502.285.053	502.285.053	Ninguna	Vigente
8	Banco Familiar	Intereses Banc.	12/03/2018	08/03/2019	15.233.688	15.233.688	Ninguna	Vigente
9	Banco Familiar	Int. no devengados	12/03/2018	08/03/2019	-13.456.424	-13.456.424	Ninguna	Vigente
10	Banco Familiar	Préstamo Banc.	30/04/2018	30/04/2019	1.185.856.108	1.185.856.108	Ninguna	Vigente
11	Banco Familiar	Intereses Banc.	30/04/2018	30/04/2019	24.528.816	24.528.816	Ninguna	Vigente
12	Banco Familiar	Int. no devengados	30/04/2018	30/04/2019	-18.486.223	-18.486.223	Ninguna	Vigente
13	Banco Familiar	Préstamo Banc.	21/08/2018	16/08/2019	1.506.034.453	1.506.034.453	Ninguna	Vigente
14	Banco Familiar	Intereses Banc.	21/08/2018	16/08/2019	52.298.592	52.298.592	Ninguna	Vigente
15	Banco Familiar	Int. no devengados	21/08/2018	16/08/2019	-49.616.613	-49.616.613	Ninguna	Vigente
16	Banco Interfisa	Préstamo Banc.	25/10/2017	26/10/2018	86.531.087	86.531.087	Ninguna	Vigente
17	Banco Interfisa	Intereses Banc.	25/10/2017	26/10/2018	497.850	497.850	Ninguna	Vigente
18	Banco Interfisa	Int. no devengados	25/10/2017	26/10/2018	-431.469	-431.469	Ninguna	Vigente
TOTALES					5.813.536.879	5.813.536.879		0

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1	Banco Regional	Préstamo Banc.	29/07/2013	07/06/2023	6.960.000.000	6.960.000.000	Hipotecaria	Vigente
2	Banco Regional	Intereses Banc.	29/07/2013	07/06/2023	1.603.183.562	1.603.183.562	Hipotecaria	Vigente
3	Banco Regional	IVA Int. Banc.	29/07/2013	07/06/2023	160.318.356	160.318.356	Hipotecaria	Vigente
4	Banco Regional	Int. no devengados	29/07/2013	07/06/2023	-1.550.649.864	-1.550.649.864	Hipotecaria	Vigente
5	Banco Regional	IVA Int. no devenga	29/07/2013	07/06/2023	-160.318.356	-160.318.356	Hipotecaria	Vigente
6	Banco Regional	Préstamo Banc.	21/11/2017	12/11/2019	1.963.333.333	1.963.333.333	Ninguna	Vigente
7	Banco Regional	Intereses Banc.	21/11/2017	12/11/2019	106.133.425	106.133.425	Ninguna	Vigente
8	Banco Regional	Int. no devengados	21/11/2017	12/11/2019	-102.066.905	-102.066.905	Ninguna	Vigente
9	Banco Regional	Préstamo Banc.	19/02/2018	09/02/2020	708.333.331	708.333.331	Ninguna	Vigente
10	Banco Regional	Intereses Banc.	19/02/2018	09/02/2020	33.010.274	33.010.274	Ninguna	Vigente
11	Banco Regional	Int. no devengados	19/02/2018	09/02/2020	-29.112.329	-29.112.329	Ninguna	Vigente
12	Banco Itau	Préstamo Banc.	16/07/2018	05/07/2020	1.382.444.444	1.382.444.444	Ninguna	Vigente
13	Banco Itau	Intereses Banc.	16/07/2018	05/07/2020	89.893.516	89.893.516	Ninguna	Vigente
14	Banco Itau	Int. no devengados	16/07/2018	05/07/2020	-85.802.995	-85.802.995	Ninguna	Vigente
15	Banco Itau	Préstamo Banc.	10/03/2018	09/03/2020	762.712.109	762.712.109	Ninguna	Vigente
16	Banco Itau	Intereses Banc.	10/03/2018	09/03/2020	42.356.534	42.356.534	Ninguna	Vigente
17	Banco Itau	Int. no devengados	10/03/2018	09/03/2020	-40.454.978	-40.454.978	Ninguna	Vigente
18	Banco Familiar	Préstamo Banc.	05/07/2018	04/07/2020	2.320.345.440	2.320.345.440	Ninguna	Vigente
19	Banco Familiar	Intereses Banc.	05/07/2018	04/07/2020	149.415.326	149.415.326	Ninguna	Vigente
20	Banco Familiar	Int. no devengados	05/07/2018	04/07/2020	-138.510.726	-138.510.726	Ninguna	Vigente
21	Banco Atlas	Préstamo Banc.	20/06/2018	20/06/2020	1.778.127.589	1.778.127.589	Ninguna	Vigente
22	Banco Atlas	Intereses Banc.	20/06/2018	20/06/2020	112.078.295	112.078.295	Ninguna	Vigente
23	Banco Atlas	Int. no devengados	20/06/2018	20/06/2020	-108.744.306	-108.744.306	Ninguna	Vigente
TOTALES					15.956.025.075	15.956.025.075		0,00

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-sep-18
 Tipo de Cambio: 5.900,90

PASIVO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Alta S.A.	Local	26/09/2018	26/10/2018	1.924.475	1.924.475	Ninguna	Vigente
2	Ambiental SA	Local	08/09/2018	08/10/2018	665.100	665.100	Ninguna	Vigente
3	Ande	Local	25/09/2018	05/10/2018	14.408.460	14.408.460	Ninguna	Vigente
4	Asepasa	Local	23/01/2018	23/10/2018	4.705.904	4.705.904	Ninguna	Vigente
5	Audo Di Stefano	Local	19/09/2018	19/10/2018	365.000	365.000	Ninguna	Vigente
6	Automovil Supply S.A.	Local	18/09/2018	31/10/2018	1.793.746	1.793.746	Ninguna	Vigente
7	Bancard SA	Local	21/09/2018	21/10/2018	846.553	846.553	Ninguna	Vigente
8	Christian Thielmann	Local	28/09/2018	05/10/2018	770.000	770.000	Ninguna	Vigente
9	Cintas S.A.	Local	03/09/2018	03/10/2018	1.404.000	1.404.000	Ninguna	Vigente
10	Luis Rojas	Local	28/09/2018	05/10/2018	60.000	60.000	Ninguna	Vigente
11	Codig S.A.	Local	14/09/2018	14/10/2018	1.060.000	1.060.000	Ninguna	Vigente
12	Copaco S.A.	Local	19/09/2018	05/10/2018	164.540	164.540	Ninguna	Vigente
13	D/Consult	Local	13/09/2018	23/10/2018	197.000	197.000	Ninguna	Vigente
14	Disal Paraguay S.R.L.	Local	11/09/2018	05/10/2018	850.000	850.000	Ninguna	Vigente
15	Duraink	Local	24/09/2018	24/10/2018	380.000	380.000	Ninguna	Vigente
16	El Impresor S.R.L.	Local	19/09/2018	19/10/2018	3.530.000	3.530.000	Ninguna	Vigente
17	Electropar	Local	17/09/2018	17/10/2018	147.200	147.200	Ninguna	Vigente
18	Essap	Local	25/09/2018	05/10/2018	181.497	181.497	Ninguna	Vigente
19	GI Ecotintas	Local	28/09/2018	13/10/2018	190.000	190.000	Ninguna	Vigente
20	Gomez Abente	Local	02/08/2018	05/10/2018	75.745.061	75.745.061	Ninguna	Vigente
21	Grafica Cicero	Local	04/09/2018	04/10/2018	2.370.000	2.370.000	Ninguna	Vigente
22	Impar Esegue S.A.	Local	24/09/2018	24/10/2018	1.138.500	1.138.500	Ninguna	Vigente
23	Impresiones 2000 S.R.L.	Local	26/09/2018	26/10/2018	176.000	176.000	Ninguna	Vigente
24	Indalco SRL	Local	17/09/2018	17/10/2018	1.188.106	1.188.106	Ninguna	Vigente
25	Inverfin SAECA	Local	25/09/2018	01/11/2018	13.450.872	13.450.872	Ninguna	Vigente
26	Junta de Saneamiento Nemby	Local	17/09/2018	05/10/2018	35.700	35.700	Ninguna	Vigente
27	Librería y Papelería Nova	Local	03/09/2018	03/10/2018	264.350	264.350	Ninguna	Vigente
28	Luminotecnia	Local	02/09/2018	02/10/2018	3.158.657	3.158.657	Ninguna	Vigente
29	Mapfre Paraguay S.A.	Local	07/02/2018	07/11/2018	14.409.182	14.409.182	Ninguna	Vigente
30	Núcleo SA	Local	23/09/2018	05/10/2018	2.466.940	2.466.940	Ninguna	Vigente
31	Pyc Plásticos	Local	19/09/2018	31/10/2018	183.000	183.000	Ninguna	Vigente
32	Petrobras Paraguay	Local	20/09/2018	30/09/2018	8.390.288	8.390.288	Ninguna	Vigente
33	Pluscar S.A.	Local	11/09/2018	31/10/2018	558.360	558.360	Ninguna	Vigente
34	Puerto Seguro Fluvial	Local	20/09/2018	20/10/2018	1.725.047	1.725.047	Ninguna	Vigente
35	Record Electric	Local	03/09/2018	03/10/2018	6.035.949	6.035.949	Ninguna	Vigente
36	Rms electricidad	Local	28/09/2018	28/10/2018	1.240.000	1.240.000	Ninguna	Vigente
37	Roacsa	Local	28/09/2018	28/10/2018	207.500	207.500	Ninguna	Vigente
38	Sancor Seguros	Local	12/12/2017	12/09/2018	7.727.180	7.727.180	Ninguna	Vigente
39	Segupak S.A.	Local	06/09/2018	31/10/2018	790.000	790.000	Ninguna	Vigente
40	Shirosawa Company S.A.I.C.	Local	04/09/2018	04/10/2018	6.374.532	6.374.532	Ninguna	Vigente
41	Silvia Velazquez	Local	27/09/2018	27/10/2018	250.000	250.000	Ninguna	Vigente
42	Telecel S.A.	Local	07/09/2018	07/10/2018	23.519.804	23.519.804	Ninguna	Vigente
43	Telexpar S.R.L.	Local	18/09/2018	18/10/2018	146.500	146.500	Ninguna	Vigente
44	Transportadora Logística Norte Ex	Local	03/09/2018	03/10/2018	814.000	814.000	Ninguna	Vigente
45	2G Transporte	Local	13/09/2018	13/10/2018	3.500.000	3.500.000	Ninguna	Vigente
46	Cargopack Paraguay S.A.	Local	12/09/2018	12/10/2018	9.482.746	9.482.746	1.607,00	Ninguna
47	Corba S.A.	Local	13/09/2018	03/11/2018	1.798.830	1.798.830	304,84	Ninguna
48	Global Shipping S.A.	Local	18/09/2018	18/10/2018	6.493.350	6.493.350	1.100,40	Ninguna
49	Ocean Logistics SRL	Local	18/09/2018	18/10/2018	85.185.392	85.185.392	14.436,00	Ninguna
50	Saco Shipping S.A.	Local	27/09/2018	27/10/2018	1.702.764	1.702.764	288,56	Ninguna
51	Segupak SA	Local	03/09/2018	03/10/2018	2.537.387	2.537.387	430,00	Ninguna
52	Transportes Rolitrans S.A.	Local	18/09/2018	18/10/2018	129.990.926	129.990.926	22.029,00	Ninguna
TOTALES					446.700.399	446.700.399	40.195,80	

PASIVO NO CORRIENTE

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

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

3. Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-sep-18

Tipo de Cambio: 5.900,90

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe			Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en G)	(en USD)		
1	Ret. IVA a Pagar	Fiscal	30/09/2018	08/10/2018	18.907.865	18.907.865	0,00	Ninguna	Vigente
2	Ret. Renta a Pagar	Fiscal			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
3	Impuesto al Valor Agregado	Fiscal	30/09/2018	08/10/2018	0	0	0,00	Ninguna	Vigente
4	Impuesto a la Renta	Fiscal			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
5	IPS a Pagar	Social	30/09/2018	15/10/2018	147.947.288	147.947.288	0,00	Ninguna	Vigente
6	Donaciones	Provisión	30/09/2018	31/10/2018	110.331.736	110.331.736	0,00	Ninguna	Vigente
7	Impuesto a la Renta	Provisión			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
8	Gtos devengados a Pagar	Provisión			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
9	Gtos viajes al Exterior	Provisión			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
10	Aguinaldo	Provisión	30/09/2018	15/12/2018	444.660.350	444.660.350	0,00	Ninguna	Vigente
11	Indemnizaciones a Pagar	Provisión			0	0	0,00	Ninguna	Vigente
TOTALES					721.847.239	721.847.239	0,00		

PASIVO NO CORRIENTE

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

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

4. Otros Pasivos según Informe del Síndico

Fecha del informe: 30-sep-18
 Tipo de Cambio: 5.900,90

PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Dividendos	Accionaria			0	0		Ninguna	Vigente
2	Fluctuación de Mon.Ext.	Previsión			0	0		Ninguna	Vigente
TOTALES					0	0	0,00		

PASIVO NO CORRIENTE

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

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al índice](#)

Mercotec S.A.E.

5 - Deudas bursátiles

Fecha del informe: 30-sep-18
Tipo de Cambio: 5.900,90

PASIVO CORRIENTE

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

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	(en USD)		
1								
2								
3								
TOTALES					0	0	0,00	

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


TEMI GOERTZEN

[Regresar al Índice](#)

Mercotec S.A.E.

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

Fecha del informe: 30-sep-18
 Tipo de Cambio: 5.900,90

TOTAL PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	30/06/2018	30/06/2019	5.813.536.879	5.813.536.879	0,00	-
2	Deudas Comerciales según Informe del Síndico	Local	30/06/2018	31/07/2018	446.700.399	446.700.399	40.195,80	-
3	Deudas Sociales e Impositivas según Informe del Síndico	Provisión	30/06/2018	31/07/2018	721.847.239	721.847.239	0,00	-
4	Otros Pasivos según Informe del Síndico	Provisión	30/06/2018	30/06/2018	0	0	0,00	-
5	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	30/06/2018	12/07/2018	0	0	0,00	-
TOTALES					6.982.084.517	6.982.084.517	40.195,80	

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	Deudas Financieras según Informe del Síndico	Prestamos	30/06/2018	07/06/2023	15.956.025.075	15.956.025.075	0	-
2	Deudas bursátiles según el Informe del Síndico	Bursátil	-	-	0	0	0	-
TOTALES					15.956.025.075	15.956.025.075	0,00	

TOTAL PASIVO

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe		Garantía	Situación de Pago
					Consolidado en G.	Importe (en USD)		
1	TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	-	31/03/2018	7.219.275.913	6.982.084.517	40.195,80	-
2	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	07/06/2023	15.956.025.075	15.956.025.075	0,00	-
TOTALES					23.175.300.988	22.938.109.592	40.195,80	

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


TEMI GOERTZEN