

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual año 2016 iniciado entre el 01 de enero de 2016 y el 30 de Setiembre del 2016, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Denominación: ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.

Domicilio Legal: Emeterio Miranda 808 esq/ Juan Manuel Frutos

Actividad Principal: Plantación, acopio, destilación, rectificación y exportación de aceites esenciales y derivados.

Inscripción en el Registro Público de Comercio: No. 683 y Folio No. 5400 y siguientes de la fecha 26 de junio 1998. **Modificaciones:**

- 1- Según providencia de fecha 23/09/2010, y su complementaria de fecha 8/11/2010, anotados bajo el N° 703 serie F y 8156 y siguientes, sección "CONTRATOS".
- 2- Según providencia de fecha 10/03/2011 anotados bajo el N° 153, folio 1589 serie E y siguientes; Registro Público de Comercio bajo el N° 185, serie A, folio 1652, sección "contratos".
- 3- Según providencia de fecha 05/02/2015, anotados bajo N° 141 Serie "F" Folio 1473 y siguiente en fecha 17 de abril de 2015 se modifica el Art.4. de los Estatutos Sociales.

Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social: 2097

Composición del Capital

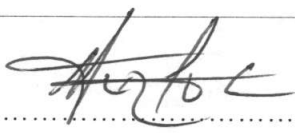
ACCIONES

Cantidad	Tipo	N° de Votos Que otorga c/u	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
8.500	Nominal	1	8.500.000.000	8.500.000.000
			8.500.000.000	8.500.000.000




Lic. Ronald Duerksen
Contador
Ruc. 874117-4


Carlos Blanco Nagele
Sindico


Hans Karl Janz Janzen
Presidente



BALANCE GENERAL CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR (EN GUARANIES)

ACTIVO		30/09/2016	30/09/2015
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades			
Caja	(nota 4)	152.213.754	71.077.253
Bancos	(nota 4)	413.301.655	1.238.035.814
Créditos			
Créditos por Ventas	(nota 5)	8.517.499.098	5.136.661.605
Previs. por Incobrables	(Anexo E)	0	0
Otros Créditos	(nota 6)	4.343.001.438	3.835.368.228
Bienes de Cambio			
Bienes de Cambio	(nota 7)	4.946.560.489	4.777.429.995
Otros Activos			
Gastos Pag. por Adelantado	(nota 8)	10.103.137	12.289.088
Cargos Diferidos	(nota 9)	477.743.169	1.380.054.229
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		18.860.422.740	16.450.916.212
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos			
Deudores en Gestión de Cobro	(nota 5)	0	0
Otros Créditos	(nota 6)	0	0
Bienes de Uso			
Bienes de Operación	(Anexo A)	17.584.068.834	16.074.293.991
Depreciación Acumulada		-4.520.300.875	-3.547.824.082
Bienes Intangibles			
Sistema Informático	(Anexo B)	20.946.600	20.946.600
Amortización Acumulada		-20.946.600	-20.946.600
Inversiones Permanentes			
Inversiones en Otras Empresas	(Anexo C)	997.000.000	997.000.000
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		14.060.767.959	13.523.469.909
TOTAL DEL ACTIVO		32.921.190.698	29.974.386.121



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	---	---

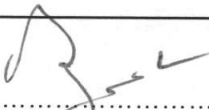
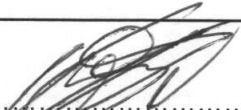
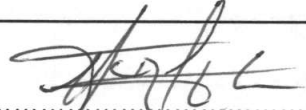


BALANCE GENERAL CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR (EN GUARANIES)

PASIVO		30/09/2016	30/09/2015
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	(nota 10)	1.832.464.610	2.570.501.068
Deudas Financieras	(nota 11)	5.248.786.984	3.258.241.187
Deudas Sociales	(nota 12)	10.066.660	11.529.333
Deudas Fiscales	(nota 13)	431.557.388	105.823.604
Otras Deudas	(nota 14)	508.913.298	665.771.594
Títulos de deudas emitidas bonos	(nota 23)	3.634.247.043	4.019.570.415
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.666.035.983	10.631.437.201
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Financieras	(nota 11)	0	0
Títulos de deudas emitidas bonos	(nota 23)	1.039.890.410	4.709.408.443
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.039.890.410	4.709.408.443
TOTAL PASIVO		12.705.926.393	15.340.845.644
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		8.500.000.000	8.500.000.000
Anticipo para aumento de capital		0	0
Reserva Legal		216.334.343	216.334.343
Reservas Revaluo Ley 125/91		3.406.957.836	2.749.633.097
Resultados Acumulados		3.671.875.892	2.376.518.730
Resultados del Ejercicio		4.420.096.234	791.054.307
TOTAL PATRIMONIO NETO		20.215.264.305	14.633.540.477
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		32.921.190.698	29.974.386.121



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.


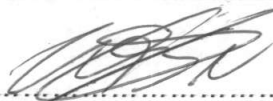
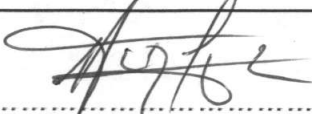
 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



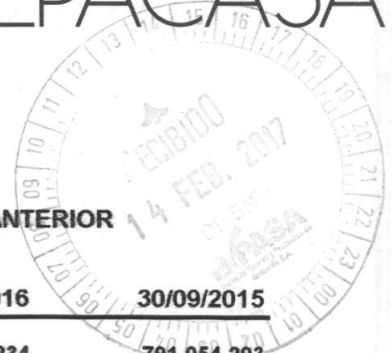
**ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
(EN GUARANIES)**

		30/09/2016	30/09/2015
INGRESOS OPERATIVOS			
Venta de Mercaderías	<i>(nota 15 y Anexo I)</i>	24.211.928.174	14.402.906.812
(-) Costo de Mercaderías Vendidas	<i>(nota 17 y Anexo F)</i>	-14.992.011.076	-8.618.533.200
Margen Bruto		9.219.917.098	5.784.373.612
OTROS INGRESOS OPERATIVOS			
Otros Ingresos	<i>(nota 16)</i>	2.569.414.578	-78.025
Menos:			
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos Operativos	<i>(nota 18 y anexo H)</i>	-779.718.764	-942.697.618
Gastos Comercialización	<i>(nota 19 y anexo H)</i>	-1.694.070.524	-1.279.356.368
Gastos Administrativos	<i>(nota 20 y anexo H)</i>	-1.689.223.474	-1.762.790.805
Gastos Financieros	<i>(nota 21 y anexo H)</i>	-1.040.637.393	-849.342.397
GASTOS NO OPERATIVOS			
Egresos no Operativos	<i>(nota 22)</i>	-1.694.587.614	-64.421.817
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO		4.891.093.907	885.686.582
Impuesto a la Renta		-470.997.673	-94.632.275
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.420.096.234	791.054.307

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.



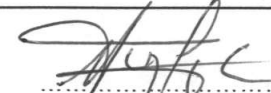
 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
(EN GUARANIES)**



	30/09/2016	30/09/2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.420.096.234	791.054.293
MÁS: AJUSTES A LA UTILIDAD DEL EJERCICIO		
DEPRECIACIONES BIENES DE USO	0	0
AMORTIZACION BIENES INTANGIBLES	0	-991.763.700
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES	1.754.302.858	0
AJUSTE POR REDONDEO DE BALANCE	0	0
RESERVA LEGAL	0	0
RESULTADO NETO ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL OPERATIVO	6.174.399.092	-200.709.407
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE CREDITOS	-3.380.837.493	-13.146.032
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE OTROS CREDITOS	-824.736.507	54.118.390
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE BIENES DE CAMBIO	-169.130.494	-495.840.901
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE ANTICIPOS VARIOS	904.497.011	524.357.105
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE DEUDAS COMERCIALES	-738.036.458	1.491.438.047
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE ANTICIPOS DEUDORES POR VENTA	0	0
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE DEUDAS FISCALES	325.733.784	340.771.604
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE DEUDAS SOCIALES	-1.462.673	-73.868.894
DISMINUCION (AUMENTO) NETO DE OTROS PASIVOS	-156.858.296	504.787
(AUMENTO)DISMINUCION)DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2.133.567.966	1.627.624.699
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICION Y/O CONSTRUCCION DE BIENES DE USO	120.026.689	-472.984.110
(AUMENTO)DISMINUCION)DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION	120.026.689	-472.984.110
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(AUMENTO)DISMINUCION) NETO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.990.545.797	2.707.385.980
(AUMENTO)DISMINUCION) NETO DE TITULOS DE DEUDAS EMITIDOS	-4.054.841.406	-2.693.062.258
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	-1.250.000.000	0
(AUMENTO)DISMINUCION)DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	-3.314.295.609	14.323.722
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	-1.060.700.954	1.168.964.311
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO	1.626.216.361	457.252.050
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	565.515.409	1.626.216.361

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---



**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
(EN GUARANIES.)**

ENERO/SETIEMBRE 2016

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	Anticipo	Integrado	Legal	Revalúo	Otras R.	Acumulados	del Ejercicio	30/09/2015	30/09/2014
Saldo al 30/09/2015	0	0	8.500.000.000	216.334.343	2.749.633.097	0	2.376.518.730	791.054.307	14.633.540.477	
Movimientos Subsecuentes										
Aumento de Capital Realizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de Reserva de Revalúo	0	0	0	0	657.324.739	0	0	0	657.324.739	
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	791.054.307	-791.054.307	0	
Distribución de Utilidades	0	0	0	0	0	0	-1.250.000.000	0	-1.250.000.000	
Ajuste a Resultado Acumulado	0	0	0	0	0	0	1.754.302.855	0	0	
Resultado del Periodo	0	0	0	0	0	0	0	4.420.096.234	4.420.096.234	
SALDO AL 30/09/2016	0	0	8.500.000.000	216.334.343	3.406.957.836	0	3.671.875.892	4.420.096.234	20.215.264.305	0
SALDO AL 30/09/2015	0	0	8.500.000.000	216.334.343	2.749.633.097	0	2.376.518.730	791.054.307		14.633.540.477

ENERO/SETIEMBRE 2015

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	Anticipo	Integrado	Legal	Revalúo	Otras R.	Acumulados	del Ejercicio	30/09/2014	30/09/2013
Saldo al 30/09/2014	0	0	4.000.000.000	152.116.709	2.448.933.877	0	1.590.160.368	1.929.394.128	10.120.605.082	
Movimientos Subsecuentes										
Aumento de Capital Realizado	0	0	4.500.000.000	0	0	0	0	0	4.500.000.000	
Constitución de Reserva Legal	0	0	0	64.217.634	0	0	0	0	64.217.634	
Constitución de Reserva de Revalúo	0	0	0	0	300.699.220	0	0	0	300.699.220	
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	786.358.362	-1.929.394.128	-1.143.035.766	
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado del Periodo	0	0	0	0	0	0	0	791.054.307	791.054.307	
SALDO AL 30/09/2015	0	0	8.500.000.000	216.334.343	2.749.633.097	0	2.376.518.730	791.054.307	14.633.540.477	0
SALDO AL 30/09/2014	0	0	4.000.000.000	152.116.709	2.448.933.877	0	1.590.160.368	1.929.394.128		10.120.605.082

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	---



NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2015

Nota 1: El Ente

Alemán, Paraguayo, Canadiense, Sociedad Anónima (ALPACA S.A.) Constituida en Asunción el 21 de mayo de 1998 por Escritura Nro: 761 pasada ante el Escribano Público Canuto Rasmussen.

Inscripta en el registro Público de Comercio el 26 de junio de 1998 según providencia A.I. N° 1233 de fecha 24 de junio de 1998. Anotado bajo el N° 683 Serie "C" Sección contratos.

En fecha 27 de julio de 2010, según Acta de Asamblea Extraordinaria N° 13 se modifican los Estatutos Sociales y se aumenta el Capital Social lo cual consta en la Escritura Pública N° 872 de fecha 23 de setiembre de 2010 pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giral, la cual fue inscrita en el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos bajo el N° 703 Serie "F" Folio: 8156 de fecha 15 de diciembre de 2010.

En fecha 8 de noviembre de 2010 según Escritura Pública N° 1.008 pasada ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giral la cual fue inscrita en el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos bajo el N° 703 Serie "F" Folio: 8156 de fecha 15 de diciembre de 2010, y, que es complementaria de la Escritura Pública 872 y según Informe N° 137/10 DJN de fecha 25 de octubre, de la Comisión Nacional de Valores, Departamento Jurídico de Normas se modifican los Artículos 1°, 5°, 17°.

En fecha 16 de Enero de 2011 según Acta de Asamblea Extraordinaria N° 16 y según Dictamen D.R.F.S. N° 673 transcripta en la Escritura Pública N° 89 de fecha 14 de febrero de 2011, inscripto en el registro de Contratos bajo el N° 185 Serie "A" Folio 1.652 y siguientes en fecha 10 de marzo de 2011 se modifica el Art 9. de los Estatutos Sociales.


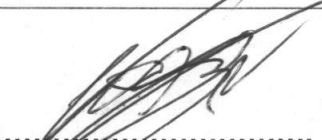
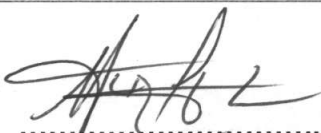
En fecha 12 de diciembre de 2014 según Acta de Asamblea Extraordinaria N° 21 y según Dictamen D.R.F.S N° 1600 transcripta en la Escritura Publica N° 35 de fecha 05 de Febrero de 2015, inscripto en el registro de Contratos bajo N° 141 Serie "F" Folio 1473 y siguiente en fecha 17 de abril de 2015 se modifica el Art.4. de los Estatutos Sociales.

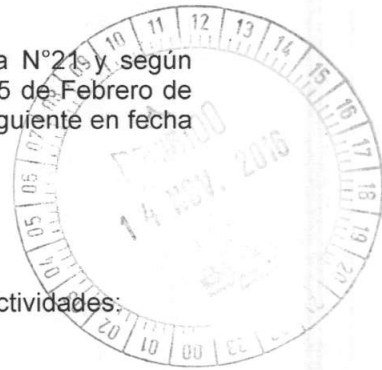
La Sociedad tiene por objeto principal:

Realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, las siguientes actividades:

1.1. Industriales:

Produccion, industrialización, comercialización y transformación de materia primas, insumos y elaboración de toda clase de productos, para la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos y mercaderías.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---



NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2015

1.2 Comerciales

Compra, venta, permuta y negociación de toda clase de Títulos Valores Públicos y Privados participación en otras Empresas mediante inversiones de Capital, formación de consorcio de Empresas y toda clase de fusión, absorción o asociación con otras personas físicas o jurídicas del país o del extranjero, tomar dinero en préstamo, con o sin garantía, constituir y transferir hipotecas, prendas y otros derechos reales, suscribir acciones, bonos, obligaciones y toda clase de títulos y papeles de comercio y, realizar toda operación de esta índole permitida por las disposiciones que rigen la materia.-

1.3 Operaciones de bolsas:

Emitir Títulos – Valores y podrán ser negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. u otras entidades que se llegaren a crear, previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia. La Sociedad podrá actuar por cuenta propia, de terceros o asociada con otras personas o sociedades participando en su capital.

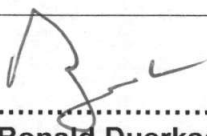
Nota 2: Principales políticas y prácticas contables


Para la preparación y presentación de los estados contables ALPACA S.A., adopta las siguientes principales políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales en el país.

Moneda de cuenta: Los estados contables han sido preparados sobre la base de la moneda oficial del Paraguay, el guaraní.

Efectos de la inflación sobre los Estados Contables: Los Estados Contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial, financiera y resultados de la Sociedad al 30/09/2016; consecuentemente, no se determina el resultado por exposición a la inflación. Constituye, sin embargo, un reconocimiento parcial del efecto inflacionario, el revalúo de los bienes de uso practicado de acuerdo a los procedimientos descriptos en el punto G de esta nota y la actualización de los tipos de cambios de los activos y pasivos en moneda extranjera.

- Existencias:** Las Compras de bienes de cambio y las existencias físicas de inventario al 30 de Setiembre de 2016, son registradas a su precio de adquisición.
- Valuación de bienes de uso:** Los bienes de uso están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de revalúo según Ley N° 125/91 y sus modificaciones menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, a tasa regulada por las leyes tributarias y que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los bienes al fin de su vida útil. El costo de las renovaciones y mejoras es incorporado al activo, en tanto que de mantenimiento y reparaciones es cargado a gastos. El revalúo y la depreciación se realiza utilizando el criterio de año siguiente de alta.


.....
Lic. Ronald Duerksen
Contador
Ruc. 874117-4


.....
Carlos Blanco Nagele
Sindico


.....
Hans Karl Janz Janzen
Presidente

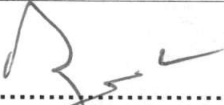
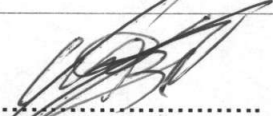
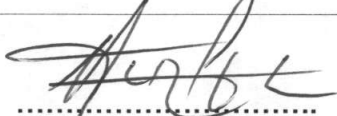
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2015

- c. **Criterio de lo devengado:** Los estados financieros se preparan sobre la base de lo devengado. Los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo o su equivalente es recibido o pagado, y son registrados en los libros contables y presentados en los estados financieros, en los periodos a que corresponden.
- d. **Moneda Extranjera:** Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del Balance General. Para el 30 de Setiembre del 2016, fue establecido el tipo de cambio de Gs.5.550, 17 para los activos y Gs.5.560, 62 para los pasivos, por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones del Banco Central del Paraguay. La diferencia de cambio, resultante de las variaciones en el tipo de cambio de los saldos en moneda extranjera, es reconocida como tal en el periodo en que se produce.

Nota 3: Ejercicio Fiscal

El cierre de su ejercicio fiscal es el 31 de Diciembre de cada año, por lo tanto los estados contables abarcan el periodo correspondiente entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de cada año civil. Los estados contables del periodo Enero a Setiembre de 2016, se presentan con cifras comparativas del Balance General, Estado de Resultado y Flujo de Efectivo comparados con cifras acumuladas de Enero a Setiembre de 2015.-



 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR



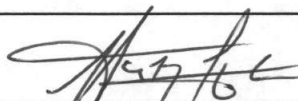
Nota 4 - Disponibilidades

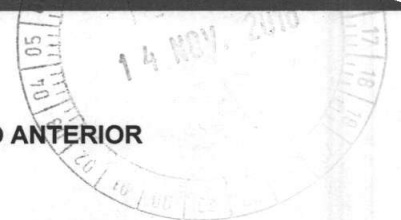
Los saldos de este rubro al 30 de Setiembre de 2016 y al 30 de Setiembre de 2015, están compuestos por fondos disponibles en poder de la Sociedad, así como en bancos de plaza, en cuentas corrientes en guaraníes y en dólares. Se detalla a continuación su composición.

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
CAJA		
Caja	0	58.564.496
Fondo Fijo - Jejuí	0	12.512.757
Certificado de Crédito Tributario	152.213.754	0
Recaudaciones a Depositar	0	0
Total Cajas	152.213.754	71.077.253
BANCO		
Cheques a Depositar	413.301.655	43.831.046
Banco Regional - USD	0	1.004.445.303
Banco Itaú S.A. - USD	0	144.881.643
Banco Itaú S.A. - GS	0	13.000.704
Banco Regional	0	31.877.118
Total Bancos	413.301.655	1.238.035.814
Total Disponibilidades	565.515.409	1.309.113.067



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
 CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

Nota 5 - Créditos por Ventas

Corresponde principalmente a Cuentas por Cobrar, provenientes de las ventas realizadas por la sociedad y de las Cuentas en Gestión de Cobro, a continuación se detalla su composición al 30 de Setiembre de 2016 y al 30 de Setiembre de 2015, respectivamente:

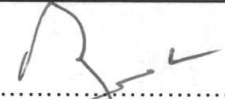
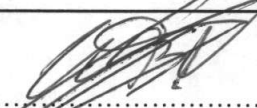
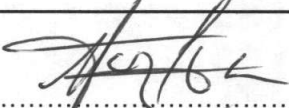
CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
CRÉDITOS CORRIENTES		
Deudores por Ventas	8.517.499.098	5.136.661.605
(-) Previsión por Incobrables	0	0
Total Créditos por Ventas	8.517.499.098	5.136.661.605

Nota 6 - Otros Créditos

En este rubro se registran los créditos a favor de la Sociedad, provenientes de otras operaciones distintas de los créditos por ventas, los que se exponen a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
A corto plazo		
Garantía de Alquiler	7.000.000	10.076.000
Anticipo Impuesto a la Renta	0	185.433.382
Impuesto al Valor Agregado	0	632.686.311
Retención de I.V.A.	221.040.351	194.603.394
Anticipo a Proveedores	652.880.589	321.012.324
I.V.A. Exportación	3.391.677.352	2.171.268.520
Anticipo al Personal	0	3.185.000
Gastos a Rendir	0	317.103.297
Documento en Gestion de Cobro	70.403.146	0
Total Otros créditos Corto Plazo	4.343.001.438	3.835.368.228

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR


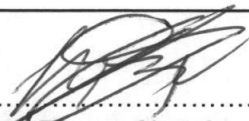
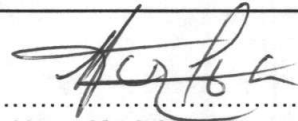
Nota 7 - Mercaderías

El saldo de este rubro corresponde a los productos terminados en existencia al cierre de Setiembre de 2016 a Setiembre de 2015, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2014
BIENES DE CAMBIO		
Mercaderías - Composiciones	492.796.987	681.892.386
Productos Terminados	2.830.328.749	1.995.291.832
Productos en Proceso	863.751.137	835.066.346
Materiales	118.152.040	106.721.839
Materia Prima en Tránsito	0	0
Mercaderías en Curso	64.158.060	0
Materia Prima	577.373.516	1.158.457.592
Total Bienes de Cambio	4.946.560.489	4.777.429.995



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 8 - Gastos pagados por Adelantado

En este rubro se consignan los gastos pagados por anticipado pendientes al 30 de Setiembre de 2016 y 30 de Setiembre de 2015 tal como se expone a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	31/09/2015
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO		
Seguros Pagados por Adelantado	10.103.137	12.289.088
Alquileres Pagados por Adelantado	0	0
Total Gastos pagados por Adelantado	10.103.137	12.289.088

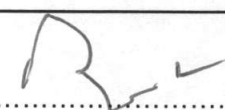
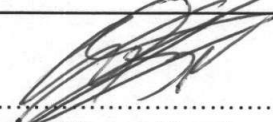
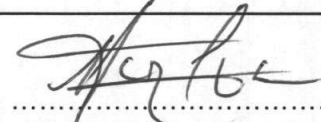
Nota 9 - Cargos Diferidos

En este rubro se registran los intereses y gastos no devengados al 30 de Setiembre de 2016 y 30 de Setiembre de 2015, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
DIFERIDOS		
Intereses Bancarios a Devengar	129.785.559	17.913.015
Intereses por Bonos a Devengar	347.957.610	1.362.141.214
Total Cargos Diferidos	477.743.169	1.380.054.229



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 10 - Deudas Comerciales

La cuenta representa obligaciones de la Sociedad con los distintos proveedores de bienes y servicios al 30 de Setiembre de 2016 y 30 de Setiembre de 2015 compuesto de la siguiente manera:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	31/09/2016	30/09/2015
Proveedores de Bienes y Servicios	1.667.779.683	2.396.599.487
Proveedores a Facturar	164.684.927	173.901.581
Total Proveedores	1.832.464.610	2.570.501.068

Nota 11 - Deudas Financieras

En este rubro se registra obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos e intereses. Al 30 de Setiembre de 2016 y el 30 de Setiembre de 2015 respectivamente, la cuenta está con formada como se detalla a continuación:

Bancos	Corto Plazo	Corto Plazo
Bancop U\$	1.293.786.953	0
Visión S.A. Gs	794.538.226	637.668.289
Responsability	1.978.793.447	2.603.241.187
Cheques Diferidos a Pagar	954.358.937	0
Sobregiro Bancario	109.504.317	0
Itaú Paraguay S.A.	0	0
Total Préstamos Bancarios al 30/09/2016	5.130.981.880	0
Total Préstamos Bancarios al 30/09/2015	0	3.240.909.476

Intereses Bancarios a Pagar	Corto Plazo	Corto Plazo
Responsability	0	0
Visión S.A. Gs	40.461.773	17.331.711
Bancop U\$	77.343.331	0
Itaú Paraguay S.A.	0	0
Total intereses al 30/09/2016	117.805.104	0
Total intereses al 30/09/2015	0	17.331.711



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	---	---

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 11 - Deudas Financieras

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
A Largo Plazo		
Banco Itaú del Paraguay S.A.	0	0
Banco Visión S.A. - USD	0	0
Intereses a Pagar Itaú S.A.	0	0
Intereses Visión S.A.	0	0
Total de Deudas Financieras a Largo Plazo	0	0

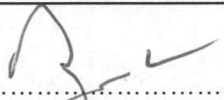

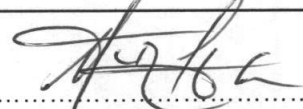
Nota 12 - Deudas Sociales

La composición de este rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
I.P.S. a Pagar	10.066.660	11.529.333
Total Deudas Sociales	10.066.660	11.529.333



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 13 - Deudas Fiscales

Los saldos de las cuentas que conforman el rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Retenciones Emitidas	180.080.010	103.908.020
Impuesto a la Renta a Pagar	221.878.355	0
Retención Abs. De Renta a Pagar	29.599.023	0
Dirección General de Recaudación	0	1.915.584
Total Deudas Fiscales	431.557.388	105.823.604

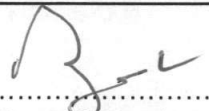
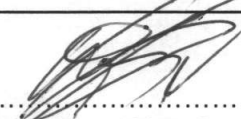
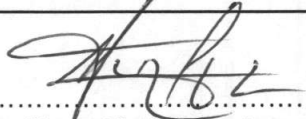
Nota 14 - Otras Deudas

La composición de este rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Otras Deudas		
Préstamo de Directores	292.196.920	291.896.920
Distribución de Utilidades - Accionistas	216.716.378	373.874.674
Total Otras Deudas	508.913.298	665.771.594



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

		
<p>Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4</p>	<p>Carlos Blanco Nagele Sindico</p>	<p>Hans Karl Janz Janzen Presidente</p>



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 15 - Venta de Mercaderías

Corresponden a las Ventas realizadas por la sociedad de los productos terminados, deducidos los descuentos otorgados al 30/09/2016 y 30/09/2015, se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Venta Local	2.912.261.591	2.817.563.806
(-) Devoluciones	-1.670.455	-205.393.068
Venta de Servicios	1.832.727	0
Venta Exportación	21.299.504.311	11.790.736.074
Total Venta de Mercaderías	24.211.928.174	14.402.906.812

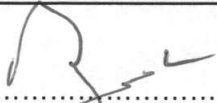
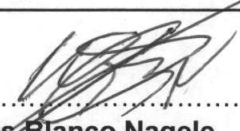
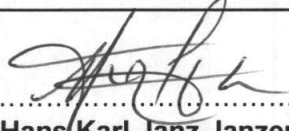
Nota 16 - Otros Ingresos

Corresponden a los ingresos relacionados a operaciones distintas a los ingresos operativos, al 30/09/2016 y 30/09/2015, cuyos saldos se detallan a continuación:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Intereses Cobrados	0	0
Descuentos Obtenidos	36.272.498	76.530.103
Diferencia de Cambio	1.830.180.459	-79.887.673
Comisiones Cobradas	0	0
Otros Ingresos	702.961.621	3.279.545
Total Otros Ingresos	2.569.414.578	-78.025



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Síndico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 17 - Costo de Mercaderías Vendidas

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la siguiente:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
	0	0
Costo de Mercaderías Vendidas	14.992.011.076	8.618.533.200
	0	0
Total Costo de Mercaderías Vendidas	14.992.011.076	8.618.533.200

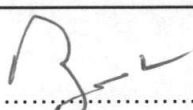
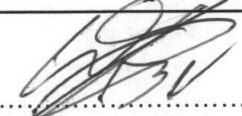
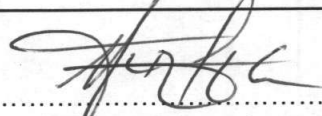
Nota 18 - Gastos Operativos

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la siguiente:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Combustibles y Lubricantes	50.071.904	144.920.726
Mantenimiento de Maquinarias de Fábrica	0	32.309.817
Mantenimiento Rodados	28.334.158	39.702.655
Mantenimiento de Eq. Informaticos y Sistema	31.733.805	33.117.938
Mantenimiento de Edificios	17.831.687	87.246.768
Depreciación del ejercicio	651.747.210	548.266.698
Pruebas de Campo	0	57.133.016
Total Gastos Operativos	779.718.764	942.697.618



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

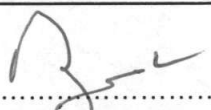
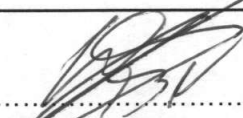
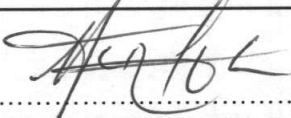
Nota 19 - Gastos de Comercialización

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		
Gastos de Exportación	1.451.249.579	763.547.311
Comisiones	92.672.565	72.709.401
Gastos de Ventas Local	82.004.364	96.160.729
Fletes	0	13.985.679
Descuentos Concedidos	68.144.016	332.953.248
Total Gastos de Comercialización	1.694.070.524	1.279.356.368



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--





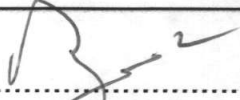
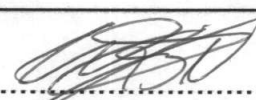
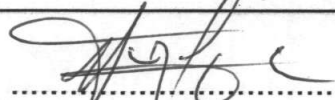
**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

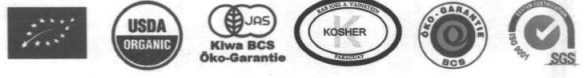
Nota 20 - Gastos Administrativos

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la siguiente:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Gastos de Oficina	101.254.769	86.691.710
Gastos Varios	573.750	42.273.651
Honorarios Profesionales	65.613.070	60.579.751
Luz, Agua, Teléfono	12.888.351	42.942.189
Remuneración de Directores	239.883.104	249.135.105
Sueldos y Jornales	218.870.703	361.577.008
Aguinaldos	8.564.145	6.839.373
Aportes Sociales	64.326.578	66.463.746
Indemnizaciones	76.353.914	14.148.111
Vacaciones	6.573.181	1.485.848
Seguros Pagados	33.155.700	57.823.533
Remuneración de Gerentes	74.526.384	112.373.467
Impuestos, Tasas y Patentes	16.308.544	18.572.616
Alquileres Pagados	73.173.809	105.271.199
Gastos de Escribanía	15.077.709	40.074.500
Certificación de ISO 9001	88.147.772	32.756.144
Retención de Renta Absorvidas	29.599.023	0
I.V.A. Gasto	0	11.025.801
Capacitación	46.487.925	72.584.626
Gastos de Festejos y Obsequios	6.287.576	14.052.604
Viáticos y Movilidad	330.707.631	145.714.475
Gastos Bursátiles	26.464.247	8.403.120
Distribución de Utilidades 5%	62.500.000	68.954.625
Diferencias en Inventarios	0	143.047.603
Garantía de alquiler - Gasto	10.076.000	0
Baja de Inventario	81.809.589	0
Total Gastos Administrativos	1.689.223.474	1.762.790.805

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	--	---





NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 21 - Gastos Financieros

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Intereses Pagados	460.061.635	196.286.898
Comisiones Bancarias	65.205.176	73.214.119
Intereses pagados por Bonos	515.370.582	579.841.380
Total Gastos Financieros	1.040.637.393	849.342.397

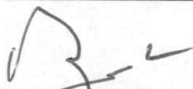
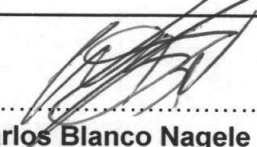
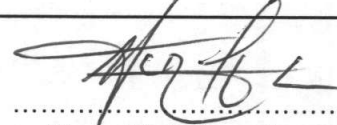
Nota 22 - Egresos No Operativos

La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la sgte:

CUENTAS	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
Diferencia de Cambios Pérdida	1.595.832.178	0
Multas y Recargos	0	8.770.974
Donaciones	98.755.436	55.650.843
Total Egresos No Operativos	1.694.587.614	64.421.817



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL 30/09/2016 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR

Nota 23 - Títulos de Deuda Emitidos

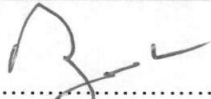

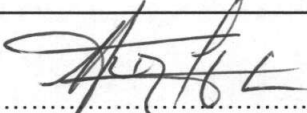
La composición del rubro al 30/09/2016 y 30/09/2015 es la sgte:

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
CORTO PLAZO		0
Bonos emitidos a pagar	3.224.248.000	3.256.436.000
Intereses s/ Bonos a Pagar	409.999.043	763.134.415
Total Títulos de Bonos e Intereses a Pagar	3.634.247.043	4.019.570.415

CUENTA	Saldo expresado en guaraníes al:	
	30/09/2016	30/09/2015
LARGO PLAZO		
Bonos emitidos a pagar	1.000.000.000	4.256.436.000
Intereses s/ Bonos a Pagar	39.890.410	452.972.443
Total Títulos de Bonos e Intereses a Pagar	1.039.890.410	4.709.408.443



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	---	--

ANEXO A

**ESTADOS CONTABLES AL 30/09/2016
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 (En Guaraníes)
 BIENES DE USO**

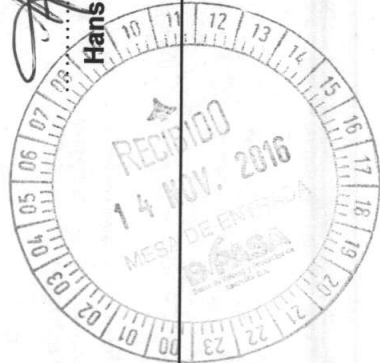
Nº	Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones					Valor Neto
		Inicio	Altas	Bajas	Revalúo	Cierre	Al inicio	Altas	Bajas	Revalúo	Acumulado	
1	Edificaciones	436.200.577	2.042.225.171	0	0	2.478.425.748	2.042.225.171	0	0	0	436.200.577	2.042.225.171
2	Inmuebles	0	6.504.184.038	0	0	6.504.184.038	6.504.184.038	0	0	0	0	6.504.184.038
3	Maquinarias y Equipos	3.036.394.557	3.513.493.076	0	0	6.549.887.633	3.513.493.076	0	0	0	3.036.394.557	3.513.493.076
4	Herramientas	21.852.302	4.664.189	0	0	26.516.491	4.664.189	0	0	0	21.852.302	4.664.189
5	Muebles y Equipos de Oficina	53.750.863	105.649.317	0	0	159.400.180	105.649.317	0	0	0	53.750.863	105.649.317
6	Rodados	789.654.173	733.287.562	0	0	1.522.941.735	733.287.562	0	0	0	789.654.173	733.287.562
7	Equipamientos de Oficina	10.668.399	579.657	0	0	11.248.056	579.657	0	0	0	10.668.399	579.657
8	Equipos de Informática	62.679.266	40.597.223	0	0	103.276.489	40.597.223	0	0	0	62.679.266	40.597.223
9	Instalaciones	109.100.738	119.087.726	0	0	228.188.464	119.087.726	0	0	0	109.100.738	119.087.726
	Saldo al 30/09/2016	4.520.300.875	13.063.767.959	0	0	17.584.068.834	13.063.767.959	0	0	0	4.520.300.875	13.063.767.959
	Saldo al 30/09/2015	9.856.440.996	6.217.852.995	0	0	16.074.293.991	6.217.852.995	0	0	0	3.547.824.082	12.526.469.909

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

.....
Lic. Ronald Duerksen
 Contador
 Ruc. 874117-4

.....
Hans Karl Janz Janzen
 Presidente

.....
Carlos Blanco Nagele
 Sindico





ANEXO B

**ESTADOS CONTABLES AL 30/09/2016
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 (En Guaraníes)
 ACTIVOS INTANGIBLES**

Cuentas	Valores de Origen			Amortizaciones			Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
	Al inicio	Aumento	Disminución	Al cierre	Del Período	Bajas		
1-Bienes Incorporales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de desarrollo Informático	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/09/2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30/09/2015	0	0	0	0	0	0	0	0

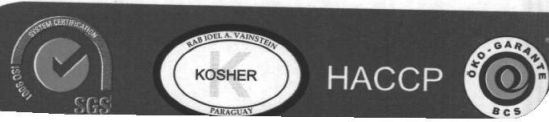


Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

.....
Lic. Ronald Duerksen
 Contador
 Ruc. 874117-4

.....
Carlos Blanco Nagele
 Sindico

.....
Hans Karl Janz Janzen
 Presidente





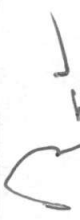
ANEXO C


BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 (En guaraníes)


INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES, Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS EN SERIE, PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y características de los Valores del Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Participa.	Información sobre el Emisor			
									Actividad Principal	Capital	Según Último Balance Patrimonial Neto	
Inversiones Temporarias												
Saldo al 30/09/2016		0	0	0				0	0	0	0	0
Saldo al 30/09/2015		0	0	0				0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes AROMAFIELD S.A.	Ordinaria	1.000.000	997	997.000.000	1.000.000	20.276.093	1.000.000	49,85%	Venta de Productos Agropecuarios	2.000.000.000	(195.469.561)	1.834.400.458
Saldo al 30/09/2016		0	997	997.000.000	1.000.000	20.276.093	1.000.000	49,85%		0	(195.469.561)	1.834.400.458
Saldo al 30/09/2015		0	997	997.000.000	1.000.000	14.677.573	1.000.000	49,85%		0	(1.004.646.323)	995.353.877

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.


 Lic. Ronald-Duerksen
 Contador
 Ruc. 874117-4


 Carlos Blanco Nagele
 Sindico


 Hans Karl Janz Janzen
 Presidente



ANEXO D

BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 (En guaraníes)

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor registrado año actual	Valor registrado año anterior
Inversiones Corrientes (detallar)		NO APLICABLE			
Sub - total					
Inversiones no Corrientes (detallar)		NO APLICABLE			
Sub - total					
Totales ejercicio					



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	---	---



ANEXO E

BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 (En guaraníes)

PREVISIONES

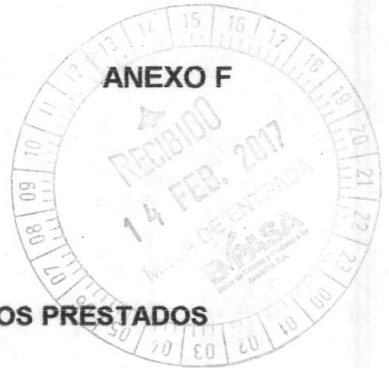
RUBROS	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldos al 30/09/2016	Saldos al 30/09/2015
Deducidas del Activo para Cuentas Incobrables		NO APLICABLE			
Total					
Incluidas en el Pasivo		NO APLICABLE			
Total					



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Síndico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	---	---



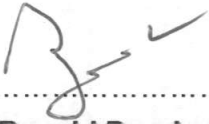
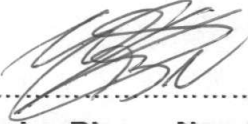
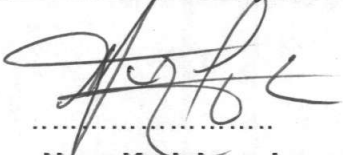


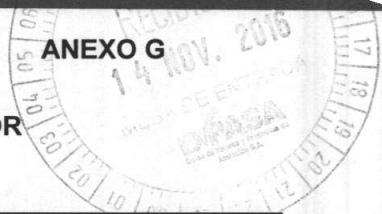
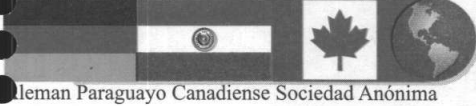
**BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
(En guaraníes)**

COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

Detalle	30/09/2016		30/09/2015	
I- Costo de Mercaderías o Prod.Vendidos				
<i>Existencia al Comienzo del Ejercicio</i>		4.777.429.995		4.281.589.094
Mercaderías	4.777.429.995		4.281.589.094	
Materias Primas y Materiales	0		0	
Otros	0		0	
<i>Compras y Costos de Producción del Ejercicio</i>		15.161.141.570		9.114.374.101
a)Compras	15.161.141.570		9.114.374.101	
Diferencia de Inventario	0		0	
Resultado por Tenencia	0		0	
<i>Existencia al Cierre del Ejercicio</i>		-4.946.560.489		-4.777.429.995
Mercaderías	-4.946.560.489		-4.777.429.995	
II-Costo de los Servicios Prestados	0	0	0	0
		0		
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		14.992.011.076		8.618.533.200

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--



BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON CIFRAS DEL PERIODO ANTERIOR
 (En guaraníes)
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto		Monto 30/09/2016	Monto 30/09/2015
ACTIVO					
Activo Corriente					
Bancos					
Itau Paraguay S.A.	Usd	0,00	5.550,17	0	123.375.949
Regional S.A	Usd	0,00	5.550,17	0	1.004.445.303
Sub Totales	Usd	0,00	5.550,17	0	1.127.821.252
Créditos					
Deudores por Venta en el Exterior	Usd	1.359.799,70	5.550,17	7.547.119.501	4.586.759.725
Deudores por Venta Locales	Usd	107.145,88	5.550,17	594.677.849	149.510.918
Sub Totales		1.466.945,58	5.550,17	8.141.797.350	4.736.270.642
Total Corriente		1.466.945,58	5.550,17	8.141.797.350	5.864.091.894
Activo no Corriente					
Deudores por Venta en el Exterior	Usd	0,00		0	0
Sub Totales		0,00	0,00	0	0
TOTAL ACTIVO		1.466.945,58	5.550,17	8.141.797.350	5.864.091.894
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Deudas Comerciales					
Proveedores	Usd	228.039,33	5.560,62	1.268.040.059	1.711.768.283
Sub Totales		228.039,33	5.560,62	1.268.040.059	1.711.768.283
Deudas Bancarias y Otros Deudas Fina.					
Visión S.A. usd	Usd	0,00		0	0
Responsability	Usd	355.858,42	5.560,62	1.978.793.447	2.603.241.187
Itaú Paraguay S.A.	Usd	0,00		0	0
Bancoop	Usd	232.669,55	5.560,62	1.293.786.953	0
Bonos Emitidos a pagar	Usd	400.000,00	5.560,62	2.224.248.000	2.256.436.000
Intereses - Visión S.A. usd	Usd	0,00		0	0
Intereses - Bancoop usd	Usd	13.909,12	5.560,62	77.343.331	0
Intereses - Itaú Paraguay S.A.	Usd	0,00		0	0
Intereses s/ Bonos Emitidos a pagar	Usd	38.312,30	5.560,62	213.040.142	419.079.622
Sub Totales		1.040.749,39	5.560,62	5.787.211.873	5.278.756.810
Total Corriente		1.268.788,72	5.560,62	7.055.251.932	6.990.525.093
Pasivo No Corriente					
Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	5.560,62	0	2.256.436.000
Intereses s/ Bonos Emitidos a pagar	Usd	0,00	5.560,62	0	216.123.132
Sub Totales	Usd	0,00	5.560,62	0	2.472.559.132
Total no Corriente	Usd	0,00	5.560,62	0	2.472.559.132
Total Pasivo	Usd	1.268.788,72	5.560,62	7.055.251.932	9.463.084.225

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	--





**ESTADOS CONTABLES AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
(En Guaraníes)**
INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

ANEXO H

Cuentas	GASTOS				Gastos no Operativos	TOTAL	
	Operativos	Administración	Comercialización	Financieros		30/09/2016	30/09/2015
Remuneraciones de Directores, Administradores, Sindicos y Consejo de Vigilancia	0	314.409.488	0	0	0	314.409.488	361.508.572
Honorarios y Remuneraciones por Servicios	0	65.613.070	0	0	0	65.613.070	60.579.751
Salarios, Sueldos y Jornales	0	218.870.703	0	0	0	218.870.703	361.577.008
Contribuciones Sociales	0	64.326.578	0	0	0	64.326.578	66.463.746
Comisiones Pagadas	0	0	92.672.565	0	0	92.672.565	72.709.401
Alquileres Pagados	0	73.173.809	0	0	0	73.173.809	105.271.199
Combustibles y Lubricantes	50.071.904	0	0	0	0	50.071.904	144.920.726
Reparación y Mante. de Máquinas, Equipos e Inst.	77.899.650	0	0	0	0	77.899.650	65.427.755
Gastos de Exportación	0	0	1.451.249.579	0	0	1.451.249.579	763.547.311
Impuestos, Tasas, y contribuciones	0	16.308.544	0	0	0	16.308.544	18.572.616
Intereses, Multas y Recargas Impositivas	0	0	0	0	0	0	205.057.872
Servicios Básicos	0	12.888.351	0	0	0	12.888.351	42.942.189
Intereses a Bancos e Instituciones Financieras	0	0	0	1.040.637.393	0	1.040.637.393	579.841.380
Otros Gastos	651.747.210	923.632.931	150.148.380	0	1.694.587.614	3.420.116.135	2.050.189.479
Saldo al 30/09/2016	779.718.764	1.889.223.474	1.694.070.524	1.040.637.393	1.694.587.614	6.898.237.769	0
Saldo al 30/09/2015	942.697.618	1.762.790.805	1.279.356.368	849.342.397	84.421.817	0	4.898.609.005

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

Lic. Ronald Duerksen
Contador
Ruc. 874117-4

Carlos Blanco Nagele
Sindico

Hans Karl Janz Janzen
Presidente



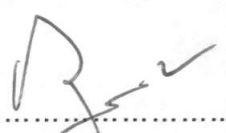
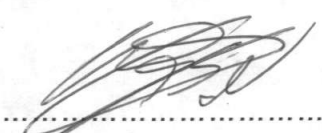



**BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
DATOS ESTADISTICOS**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Fin del Periodo	
	30/09/2016	30/09/2015
Volumen de Producción(kilogramos)	71.911,47	70.587,30
Volumen de Ventas (en guaraníes)	24.211.928.174	14.402.906.812
Cantidad de Empleados y Obreros	20	21
Consumo de Energia (en guaraníes)	12.888.351	42.942.189
Cantidad de Sucursales (Otros)	1 -	1 -

ALPACASA

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
--	--	---



ANEXO J

**BALANCE GENERAL AL 30/09/2016
 COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR
 INDICES ECONÓMICOS - FINANCIEROS**

INDICES		Acumulado al Fin del Periodo	
		30/09/2016	30/09/2015
Liquidez	1	1,62	2,01
Endeudamiento	2	0,63	1,05
Rentabilidad	3	30,96	6,39
1- $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		2- $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$	
		3- $\frac{\text{Resultado antes del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$ Excluido el Resultado del Ejercicio	



Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

 Lic. Ronald Duerksen Contador Ruc. 874117-4	 Carlos Blanco Nagele Sindico	 Hans Karl Janz Janzen Presidente
---	---	---





INFORME DEL SÍNDICO

Señores
ACCIONISTAS DE ALPACA S.A
Presente

En mi carácter de síndico titular de ALPACA S.A., informo a Ustedes, que de acuerdo con lo dispuesto en el Art. 1124 inc. E del Código Civil, el Directorio ha presentado para mi dictamen el Balance General, el Cuadro de Resultados y demás anexos de acuerdo a la Resolución N° 5/92 de la Comisión Nacional de Valores, correspondiente al ejercicio comprendido del 1 de Enero de 2016 al 30 de Setiembre de 2016.

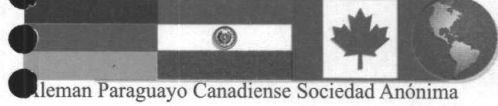
Del examen practicado, he verificado que los mismos se ajustan a los Principios Generalmente Aceptados y a las constancias y asientos de los libros de contabilidad y demás documentos justificativos.

Así mismo, dejo constancia que el Directorio durante el periodo comercial mencionado ha cumplido su gestión en un todo de acuerdo a las disposiciones legales y estatutarias.

Octubre, 2016

.....
Carlos Blanco Nagele





ACTA DE DIRECTORIO Nº 123/16

En la ciudad de Asunción, República del Paraguay, a los 01 días del mes de noviembre de 2016, siendo las 9:00 horas se reúne el Directorio de la firma "Aleman Paraguayo Canadiense S.A." (ALPACASA), en el local sito en Emeterio Miranda 808 c/ Juan Manuel Frutos de la ciudad de Asunción con la asistencia de los siguientes directores: Hans Karl Janz Janzen, Yennilda Verón y además el Síndico de la empresa, el Sr. Carlos Blanco Nagele; con el objeto de tratar el único punto del día: Aprobación de los Estados Contables Trimestrales para la Comisión Nacional de Valores.

Una vez verificado el quorum requerido se presenta al Directorio los Estados Contables Trimestrales cerrado al 30 de setiembre de 2016, que debe ser presentado en la Comisión Nacional de Valores. Luego de estudiado dicho documento, se resuelve por unanimidad la aprobación de los Estados Contables Trimestrales cerrado al 30 de setiembre de 2016 y su remisión a la Comisión Nacional de Valores.

No habiendo más puntos que tratar, se levanta la sesión siendo las 10:00 horas.

Hans Karl Janz Janzen

Presidente

Yennilda Verón Janz

Vice - Presidente

Carlos Blanco Nagele

Síndico

