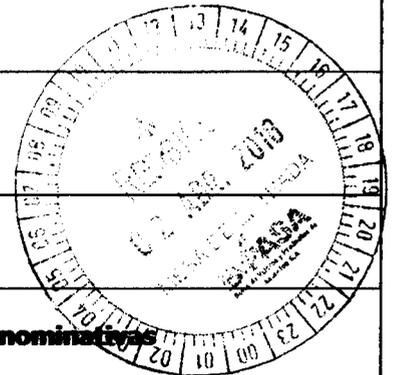


Por el ejercicio anual N° 45 iniciado el 1° de enero de 2017 hasta el 31 de diciembre de 2017, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Denominación:	ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA				
Domicilio Legal:	R.I. 18 Pitiantuta N° 1191 casi Rivarola Matto Asunción, Paraguay				
Actividad Principal:	Importación				
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Del Estatuto o Contrato Social: N° 230, de fecha 26/04/1973. De las modificaciones: N° 699, de fecha 12/08/1978. N° 993, de fecha 27/09/1978. N° 36, de fecha 14/01/1979. N° 81, de fecha 23/01/1981. N° 647, de fecha 09/07/1984. N° 1214, de fecha 12/12/1985. N° 1237, de fecha 31/12/1985. N° 763, de fecha 14/12/1987. N° 590, de fecha 27/05/1988. N° 128, de fecha 20/02/1990. N° 1155, de fecha 24/10/1991. N° 367, de fecha 03/07/1992. N° 650, de fecha 03/08/1993. N° 286, de fecha 03/03/0995. N° 842, de fecha 22/12/1995. N° 845, de fecha 09/11/2001. N° 846, de fecha 09/11/2001. N° 431, de fecha 25/07/2007. N° 77, de fecha 03/03/2010. N° 65, de fecha 11/01/2012, N° 629, de fecha 24/09/2014 y N° 84 de fecha 07/09/2017.				
Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:	N° 018 según Resolución N° 176/95.				
Inscripción en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	N° 024 según Resolución N° 85/95.				
Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social:	Noviembre de 2093.				
Composición del Capital: Por acciones ordinarias nominativas					
Acciones					
Cantidad	Clase	Tipo	N° de votos que otorga cada acción	Suscripto (G.)	Integrado (G.)
15.000	Nominativas	Voto Múltiple	5 (cinco)	15.000.000.000	15.000.000.000
35.000	Nominativas	Voto Simple	1 (uno)	35.000.000.000	35.000.000.000
7.500	Nominativas	Voto Múltiple	5 (cinco)	7.500.000.000	7.500.000.000
17.500	Nominativas	Voto Simple	1 (uno)	<u>17.500.000.000</u>	<u>15.780.000.000</u>
				75.000.000.000	73.280.000.000



Firmado al solo efecto de su
id. ificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

Lic. Diego Bareiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Síndico

Sr. Carlos Walde
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018
 Marti & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Comparativo con el cierre del ejercicio anterior al 31/12/2016
 (Expresado en Guaraníes)**

ACTIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016	PASIVO	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	3.403.070.926	3.713.741.974	Deudas Financieras	10	12.705.846.333	21.525.908.840
Créditos por Ventas	5	44.387.633.920	34.975.117.186	Deudas Comerciales	11	26.978.558.590	24.514.583.803
Otros Créditos	6	277.116.421	320.471.301	Deudas Sociales e Impositivas	12	583.802.545	337.622.992
Bienes de Cambio	7	57.519.792.931	58.038.730.591	Otros Pasivos	13	2.445.834.468	2.113.672.347
Gastos Pagados por Anticipado	8	217.588.785	23.475.293				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipos	3.f y Anexo A	48.185.696.402	46.443.592.628	Deudas Financieras		0	0
Cargos Diferidos	9 y Anexo B	110.725.885	60.522.030				
				PATRIMONIO NETO			
				(Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto)		111.387.583.334	95.083.863.021
TOTAL ACTIVO		154.101.625.270	143.878.651.003	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		154.101.625.270	143.878.651.003

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros



Lic. Diego Barreiro
 Contador

Lic. Jorge Soto
 Síndico

Sr. Carlos Walde
 Presidente

3



ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el
1º de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	14	230.857.482.414	202.475.644.655
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(180.966.367.315)	(158.981.463.505)
Ganancia Bruta		49.891.115.099	43.494.181.150
Otros Ingresos	15	3.862.406.809	5.323.414.006
Gastos de Comercialización	Anexo H	(14.474.776.168)	(12.080.382.442)
Gastos de Administración	Anexo H	(10.930.220.467)	(9.638.673.498)
Gastos de Almacenamiento y Distribución	Anexo H	(8.072.391.314)	(7.195.911.013)
Gastos Financieros	16 y Anexo H	(4.429.789.899)	(6.260.883.791)
Ganancia Ordinaria		15.846.344.060	13.641.744.412
Impuesto a la Renta		(1.616.723.555)	(1.403.044.726)
Reserva		0	0
Ganancia del Ejercicio		14.229.620.505	12.238.699.686

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Marti & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Bareiro
 Contador

Lic. Jorge Soto
 Síndico

Sr. Carlos Walde
 Presidente

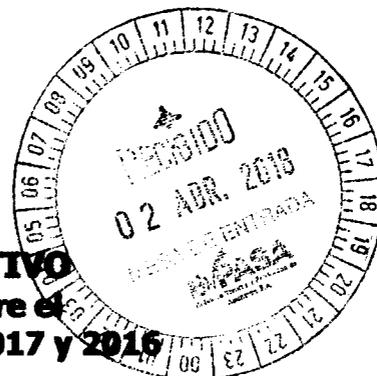
lo efecto de su
 Dictamen de fecha:
 R. 2018
 & Asociados
 NV N° AE-042

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)

Movimientos / Subcuentas	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Transferencia utilidades de 2016 a Resultados Acumulados	--	--	--	--	--	12.238.699.686	(12.238.699.686)		0
Capitalización de Reservas	23.280.000.000	--	--	--	(23.280.000.000)	--	--		0
Aumento de Capital	1.720.000.000	(1.720.000.000)	--	--	--	--	--		0
Reserva del Ejercicio	--	--	611.934.984	--	11.626.764.702	(12.238.699.686)	--		0
Reserva de Revalúo	--	--	--	2.074.099.808	--	--	--		2.074.099.808
Resultado del ejercicio	--	--	--	--	--	--	14.229.620.505	14.229.620.505	12.238.699.686
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000.000.000	0	6.826.509.213	14.359.225.780	11.659.428.372	0	12.238.699.686		95.083.623.061

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de estos estados financieros





ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el
1º de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo Recibido de Clientes por Ventas	221.444.965.680	196.355.230.954
Pago a Proveedores y Empleados	(211.870.775.632)	(188.161.111.526)
Otros Beneficios	3.304.897.467	5.321.718.590
Intereses Cobrados	105.612.880	1.695.416
Intereses Pagados	0	0
Impuestos, Tasas y Patentes	(1.805.138.206)	(1.253.686.258)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	11.179.562.189	12.263.847.176
Compra Llave de Negocio	(22.928.620)	0
Incorporación de Activos Fijo	(980.968.988)	(8.751.760.624)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	(1.003.897.608)	(8.751.760.624)
Producto de la Emisión y Pago de Bonos	(5.500.000.000)	(5.500.000.000)
Pago de Dividendos	0	0
Intereses Pagados sobre Bonos	(328.116.440)	(1.040.986.299)
Préstamos de Accionistas	(3.765.753.425)	5.000.000.000
Intereses Pagados a Accionistas	(892.465.764)	(1.399.721.574)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	(10.486.335.629)	(2.940.707.873)
Variación Neta del Efectivo	(310.671.048)	571.378.679
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	3.713.741.974	3.142.363.295
Efectivo y su equivalente al cierre del trimestre	3.403.070.926	3.713.741.974

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Marti & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Barreiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Síndico

Sr. Carlos Wakde
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. EL ENTE

ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA fue constituida originalmente bajo la denominación de ATLANTIC S.R.L. por Escritura Pública N° 2, de fecha 15 de marzo de 1973 pasada ante el Escribano Público César Alberto Riart, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 230, al folio 309 del Libro Seccional respectivo, el 26 de abril de 1973.

Sus Estatutos Sociales fueron modificados por Escritura Pública N° 190, de fecha 2 de agosto de 1977, pasada ante el Escribano Público Lorenzo N. Livieres, habiéndose inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 699, al folio 123 y siguientes, del Libro Seccional respectivo el 12 de agosto de 1977. Posteriormente fue modificado por Escritura Pública N° 256, de fecha 23 de agosto de 1978, autorizado por el Escribano Público Lorenzo N. Livieres, siendo inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 993, al folio 55 y siguientes del Libro Seccional respectivo, el 27 de setiembre de 1978.

Una nueva modificación fue realizada por Escritura Pública N° 420, de fecha 5 de diciembre de 1978, pasada también ante el Escribano Público Lorenzo N. Livieres, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 36, al folio 234 y siguientes del Libro Seccional respectivo, el 14 de enero de 1979. Luego fueron modificados por Escritura Pública N° 52, de fecha 12 de diciembre de 1980, pasada ante el mismo Escribano, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, folio 154 y siguientes, de fecha 23 de enero de 1981.

Otra modificación se dio por Escritura Pública N° 94, de fecha 20 de marzo de 1984, pasada ante el Escribano Público Lorenzo N. Livieres, siendo inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 647 de fecha 9 de julio de 1984. Por Escritura Pública N° 6, de fecha 12 de noviembre de 1985, pasada ante el Escribano Público Federico José Franco, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1214 de fecha 12 de diciembre de 1985.

Luego fue modificado por Escritura Pública N° 7 de fecha 12 de diciembre de 1985 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1237 de fecha 31 de diciembre de 1985.

Identificación con el Dictamen de fecha:

12. MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

Lic. Diego Barreiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Síndico

Sr. Carlos Walde
Presidente

Por Escritura Pública N° 5 del 21 de octubre de 1987, pasada ante el Escribano Público Federico José Franco fue modificado el contrato Social, habiéndose inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 763, de fecha 14 de diciembre de 1987. Posteriormente por Escritura Pública N° 8 de fecha 16 de diciembre de 1987 pasada ante el mismo Escribano, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 590 de fecha 27 de mayo de 1988.

También fue modificado por Escritura Pública N° 636 de fecha 30 de diciembre de 1989, pasada ante el Escribano Público Lorenzo N. Jivieres, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 128, de fecha 20 de febrero de 1990. Igualmente por Escritura Pública N° 129, de fecha 20 de agosto de 1991, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1155 de fecha 24 de octubre de 1991. Por Escritura Pública N° 251, de fecha 26 de octubre de 1991, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 367 de fecha 3 de julio de 1992. También por Escritura Pública N° 108 de fecha 30 de junio de 1993, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 650 de fecha 3 de agosto de 1993.

Por Escritura Pública N° 126 de fecha 5 de agosto de 1994 fue transformada a **"ATLANTIC S.A."**, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 286 de fecha 3 de marzo de 1995.

A través de la Escritura Pública N° 441 de fecha 7 de diciembre de 1995 pasó a denominarse **"ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO"**, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 842 de fecha 22 de diciembre de 1995.

Por Escritura Pública N° 420 de fecha 15 de diciembre de 2000, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 845 de fecha 9 de noviembre de 2001. Por Escritura Complementaria N° 35 de fecha 15 de diciembre de 2000, inscripta bajo el N° 846 de fecha 9 de noviembre de 2001.

También se modificó por Escritura Pública N° 63 de fecha 10 de abril de 2007, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 431 de fecha 25 de julio de 2007. Por Escritura Pública N° 221 de fecha 30 de diciembre de 2009, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 77 de fecha 3 de marzo de 2010. Modificado nuevamente por Escritura Pública N° 41 de fecha 1 de noviembre de 2011, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 65 del 11 de enero de 2012.


Lic. Diego Barreiro
Contador


Lic. Jorge Soto
Síndico


Sr. Carlos Walde
Presidente

Compañía de seguros de vida y accidentes de vida.
Identificación con el Lic. Jaime de la Cruz.
12. MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

Por Escritura Pública N° 159 de fecha 11 de agosto de 2014, pasada ante la Escribana Pública Basilia Irene Ybarra, se modifica a la denominación de **"ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA"**. Fue inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 629, Serie "A", folio 10.016 de fecha 24 de setiembre de 2014.

Por último, según Escritura Pública N° 84 de fecha 7 de setiembre de 2017, pasada ante la Notaria y Escribana Pública Clara Susana Duarte de Piñeiro, se modificó el Estatuto Social a efectos de elevar el capital social de la Sociedad a la suma de Gs. 75.000.000.000 (guaraníes setenta y cinco mil millones). Fue inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1, folio 1 de fecha 29 de setiembre de 2017.

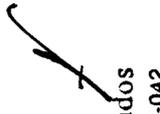
La Sociedad tiene su domicilio legal y asiento del Directorio en la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay.

El plazo de duración de la Sociedad será por noventa y nueve (99) años contados a partir de la inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, dicho plazo podrá ser prorrogado o suspendido por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

La Sociedad tiene por OBJETO PRINCIPAL realizar por cuenta propia o de terceros, y en su nombre o de terceros o asociada a terceros, actividades de: REPRESENTACIÓN, IMPORTACIÓN, EXPORTACIÓN, PRESTACIÓN DE SERVICIOS, TRANSFORMACIÓN E INDUSTRIALIZACIÓN, DISTRIBUCIÓN, al por mayor y detalle, de productos, artículos y géneros de: ferretería, herramientas y máquinas, herramientas manuales y electromecánicas y eléctricas, de carpintería, para auto mecánica y mecánica en general; caza, pesca y deportivos en general; de electricidad; de limpieza y terminación, cepillaría y abrasivos; tubos y conexiones; bazar y juguetería; en las diferentes clases y modalidades de realización y contratación; y todas las demás actividades relacionadas, directa o indirectamente, con su objeto principal.

2. EJERCICIO FISCAL

El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura de Constitución cierra el 31 de diciembre de cada año, por lo tanto, los estados financieros abarcarán el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de cada año civil. Debido a que la Sociedad inició sus actividades el 15 de marzo de 1973, el presente periodo fiscal corresponde al cuadragésimo quinto año.

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042


Lic. Diego Barreiro
Contador


Lic. Jorge Soto
Síndico


Sr. Carlos Walde
Presidente

3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros del periodo con cierre al 31 de diciembre de 2017, se presentan en forma comparativa con cifras de igual fecha del ejercicio anterior.

a) Moneda de Cuenta

Los presentes estados contables han sido preparados en base a la moneda oficial de la República del Paraguay, el Guaraní.

b) Base de preparación y efectos de la Inflación

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pueda tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre como se explica en c) de esta nota y los activos fijos que son revaluados de acuerdo a lo indicado en f) de esta nota.

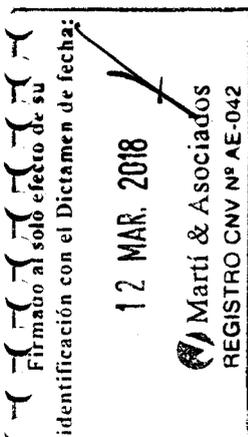
c) Valuación de rubros en moneda extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras han sido valuados al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigente en el mercado libre fluctuante al cierre. Dichas cotizaciones eran:

	31/12/2017		31/12/2016	
	ACTIVOS	PASIVOS	ACTIVOS	PASIVOS
1 Dólar Americano	5.580,00	5.601,00	5.759,00	5.775,00

d) Previsión para cuentas incobrables

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos aplicando el 1% sobre el total de las "Cuentas por Cobrar" al cierre de cada ejercicio.



Lic. Diego Barreiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Síndico

Sr. Carlos Walde
Presidente

e) Valuación de Bienes de Cambio

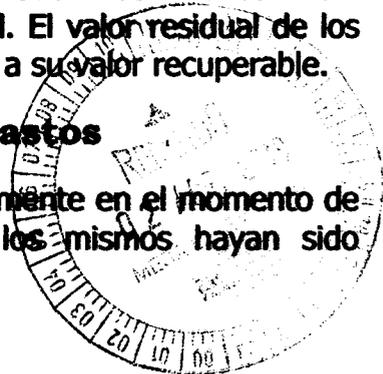
Las mercaderías son contabilizadas al inicio a su costo de adquisición más los gastos que demandan hasta su puesta en depósito. La existencia final es valuada a costo promedio.

f) Valuación de Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos al cierre del periodo se hallan valuados a sus costos de adquisición más todos los gastos necesarios hasta su puesta en funcionamiento, revaluados al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Las depreciaciones son calculadas sobre los montos revaluados y computadas mediante cargos periódicos a resultados sobre la base del sistema lineal en los años estimados de vida útil. El valor residual de los bienes de uso tomados en su conjunto no supera a su valor recuperable.

g) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Los ingresos y egresos son reconocidos contablemente en el momento de su devengamiento sin tener en cuenta que los mismos hayan sido cobrados o pagados.



4. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro está compuesto por fondos disponibles en poder de la Sociedad y en bancos de plaza. Su composición es como sigue:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Efectivo		
Caja Moneda Extranjera a Depositar – Efectivo	352.486.982	385.248.305
Caja Moneda Extranjera a Depositar – Cheque	32.345.753	90.542.537
Recaudaciones a Depositar	923.304.065	1.009.519.644
TOTAL EFECTIVO	1.308.136.800	1.485.310.486
Fondo Fijo		
Tesorería	30.000.000	30.000.000
Caja Recepción	25.000.000	25.000.000
Caja Mostrador	1.300.000	1.300.000
División Tramontina	800.000	800.000
Sucursal Mariano Roque Alonso	800.000	800.000
Sucursal Luque	800.000	800.000
Sucursal San Lorenzo	1.000.000	1.000.000
Sucursal Lambaré	500.000	0
TOTAL FONDO FIJO	60.200.000	59.700.000


 12 MAR. 2018
 Marti & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042


 Lic. Diego Bareiro
 Contador


 Lic. Jorge Soto
 Síndico


 Sr. Carlos Walde
 Presidente

Banco		
Banco Nacional de Fomento	18.692.981	14.535.227
Banco Sudameris Moneda Extranjera	84.049.029	35.343.501
Banco Sudameris	6.123.555	11.767.117
Banco Itaú Moneda Extranjera	315.958.572	187.832.607
Banco Itaú	179.138.116	314.265.327
Banco BBVA	5.001.753	11.514.434
Banco Bancop	4.333.939	5.466.589
Banco Bancop Moneda Extranjera	19.270.809	20.079.041
Banco Continental	458.382.001	947.789.391
Banco Continental Moneda Extranjera	231.080.243	282.623.789
Banco Visión	136.182.632	236.643.211
Banco Regional	139.842.976	95.324.646
Banco Regional Moneda Extranjera	436.677.520	5.546.608
TOTAL BANCO	2.034.734.126	2.166.731.488
TOTAL DISPONIBILIDADES	3.403.070.926	3.713.741.974

5. CRÉDITOS POR VENTAS

En este rubro se registran las obligaciones de los Clientes Locales, Deudores Varios y otros. La cuenta "Valores a Vencer" representa cheques adelantados de los clientes. El rubro al cierre del periodo al 31/12/2017 y 31/12/2016 se compone de la siguiente manera:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Cientes	29.731.288.432	22.684.583.716
Cientes "Alas"	627.808.566	627.698.459
Deudores en Gestión Judicial	613.818.522	350.793.236
Cheques Devueltos	632.107.166	752.779.406
Valores a Vencer	11.345.765.508	9.112.423.234
Deudores Varios	419.721.384	895.770.981
Valores a Realizar	0	8.241.993
Tarjetas de Crédito	18.969.060	0
Valores a Vencer en Moneda Extranjera	741.078.795	592.572.766
Deudores Varios Ventas	546.856.821	0
Deudores Varios Moneda Extranjera	79.080.318	0
Pre Judicial	79.869.640	303.530.841
Previsión para Cuentas Incobrables	(448.730.292)	(353.277.446)
TOTAL CRÉDITOS POR VENTAS	44.387.633.920	34.975.117.186

Financiero al soldo... fecha de...
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018
Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Barreiro
 Contador

Lic. Jorge Soto
 Síndico

Sr. Carlos Walde
 Presidente

6. OTROS CRÉDITOS

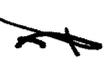
En este rubro se registran los adelantos y préstamos a empleados y otros créditos, los que se exponen a continuación:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Anticipos a Proveedores	5.108.602	39.091.509
Garantía sobre Alquiler	79.335.020	36.420.120
Créditos Varios – IPS Reposo	1.410.003	2.471.878
Viáticos a Rendir	7.857.000	19.267.687
Retención IVA Computable	183.230.484	209.036.969
Anticipo Impuesto a la Renta	0	14.183.138
Impuesto Pagado por Adelantado	4	0
Retención Computable T. Crédito	175.308	0
TOTAL OTROS CRÉDITOS	277.116.421	320.471.301

7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyéndose los fondos por obsolescencia al cierre de cada ejercicio, sin ajuste en el presente periodo. En la cuenta "Importaciones en Curso" se exponen los despachos pendientes. La composición del rubro es la siguiente:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Mercaderías Varias	48.481.812.935	49.562.430.548
Mercaderías Pendientes en Proceso	520.333	277.550.544
Mercaderías en Producción	4.452.727	0
Importaciones en Curso	9.848.075.298	9.013.817.861
Fondo de Obsolescencia	(815.068.362)	(815.068.362)
TOTAL BIENES DE CAMBIO	57.519.792.931	58.038.730.591

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018


Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Barreiro
 Contador

Lic. Jorge Soto
 Síndico

Sr. Carlos Wallie
 Presidente

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

En este rubro se consigna los gastos a vencer, tal como se expone a continuación:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Seguros a Vencer	21.484.167	470.772
Intereses a Vencer	183.013.698	0
Impuestos a Vencer	6	1.913.610
Honorarios a Vencer	13.090.914	21.090.911
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	217.588.785	23.475.293

9. INTANGIBLES

Corresponde a la Llave de Negocio por el local de la Sucursal Lambaré

10. DEUDAS FINANCIERAS

Este rubro registra las obligaciones de la Sociedad en concepto de préstamos de accionistas, bonos e intereses a pagar sobre bonos. La composición es la siguiente:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Préstamos de Accionistas	0	15.000.000.000
Cheques Emitidos	1.471.599.758	1.006.319.797
Documentos a Pagar a Bancos	11.000.000.000	0
Intereses a Pagar a Bancos	234.246.575	0
Bonos a Pagar CP - Gs.	0	5.500.000.000
Intereses Bonos a Pagar CP - Gs.	0	328.116.440
Intereses Bonos a Vencer CP - Gs.	0	(308.527.397)
TOTAL CORRIENTE	12.705.846.333	21.525.908.840
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	12.705.846.333	21.525.908.840



Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Bareiro
Contador

Lic. Jorge Seto
Síndico

Sr. Carlos Walde
Presidente

11. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de bienes y servicios. El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de la siguiente forma:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Proveedores del Exterior	26.186.641.287	23.918.687.273
Proveedores Locales Gs.	430.925.683	310.147.278
Proveedores Locales Moneda Extranjera	360.991.620	285.749.252
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	26.978.558.590	24.514.583.803

12. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

En este rubro se registran las provisiones para pagos de aportes sociales, impuestos y otras cuentas acreedoras. La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Instituto de Previsión Social	198.282.044	177.033.618
Dirección General de Grandes Contribuyentes	213.117.794	23.165.765
Retenciones a Pagar	107.003.470	95.365.364
Retenciones sobre Cobros a Realizar	28.671.839	11.762.921
Retenciones a Pagar Fletes	36.727.398	30.295.324
TOTAL DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS	583.802.545	337.622.992

13. OTROS PASIVOS

Este rubro registra otras obligaciones de la Sociedad, tal como se detalla a continuación:

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018

Martí & Asociados
 REGISTRO CNV N° AE-042


 Lic. Diego Bareiro
 Contador


 Lic. Jorge Soto
 Síndico


 Sr. Carlos Walde
 Presidente

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Fletes a Pagar	770.000	37.652.000
Fletes a Pagar Moneda Extranjera	357.941.651	496.718.318
Cuentas a Pagar	341.130.483	303.535.709
Cuentas a Pagar Moneda Extranjera	102.813.132	69.897.770
Sueldos a Pagar	0	2.735.643
Comisiones a Pagar	1.184.304.244	1.026.471.700
Seguros a Pagar	29.540.777	41.864.968
Anticipos de Clientes	67.885.442	77.175.128
Gastos Telex a Pagar	3.600.000	5.550.000
Anticipo Depósitos no Identificados	349.978.557	52.071.111
Fondo Fijo Pendiente de Reposición	7.870.182	0
TOTAL OTRAS DEUDAS	2.445.834.468	2.113.672.347

14. VENTAS NETAS

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

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Ventas Contado	32.090.736.425	26.788.747.052
Ventas Crédito	212.389.590.017	188.406.996.493
(-) Devoluciones de Mercaderías	(8.522.821.803)	(9.628.233.501)
(-) Créditos por Ventas	(1.061.590.063)	(1.283.301.489)
(-) Descuentos Concedidos	(5.699.107.165)	(3.554.188.003)
Débitos por Ventas	976.573.530	913.107.604
Ventas Varias	1.303.624.846	1.062.326.342
(-) Devolución de Ventas Varias	(619.523.373)	(229.809.843)
TOTAL VENTAS NETAS	230.857.482.414	202.475.644.655

15. OTROS INGRESOS

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

Cuenta	31/12/2017 G.	31/12/2016 G.
Intereses Bancarios	811.570	1.695.416
Diferencia de Cambio	2.603.670.051	3.527.785.706
Ingresos no Operativos	1.257.925.188	1.793.932.884
TOTAL OTROS INGRESOS	3.862.406.809	5.323.414.006

Lic. Diego Bareiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Síndico

Sr. Carlos Walde
Presidente

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Marti & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

ANEXO A

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Guaraníes)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

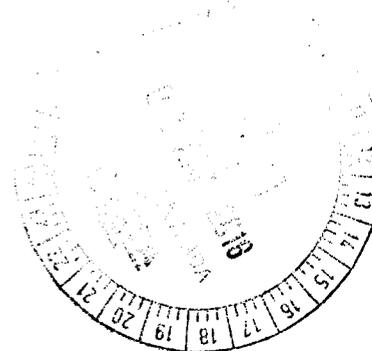
Muebles y Útiles	3.579.722.853	591.536.042	(19.270.058)	67.016.692	4.219.005.529	(2.095.348.706)	10	(234.342.179)	19.270.058	-	(2.310.420.827)	1.908.584.702
Útiles y Enseres	159.842.467	8.662.136	(3.237.176)	1.227.027	166.494.454	(132.672.107)	25	(13.380.241)	3.237.176	-	(142.815.172)	23.679.282
Maquinarias	326.348.270	-	-	4.236.453	330.584.723	(232.513.490)	10	(17.274.080)	-	-	(249.787.570)	80.797.153
Herramientas	6	-	-	-	6	(6)	20	-	-	-	(6)	-
Equipos de Informática	715.008.759	70.733.161	(34.736.971)	5.512.309	756.517.258	(592.926.023)	25	(56.134.561)	34.736.971	-	(614.323.613)	142.193.645
Autovehículos	2.418.004.242	-	(211.794.023)	25.433.907	2.231.644.126	(1.749.856.142)	20	(165.010.334)	106.992.759	-	(1.807.873.717)	423.770.409
Instalaciones	352.121.022	76.742.516	-	9.614.913	438.478.451	(139.156.746)	20	(85.968.895)	-	-	(225.125.641)	213.352.810
Edificio	20.753.835.135	-	-	625.382.135	21.379.217.270	(6.929.975.055)	3	(599.490.576)	-	-	(7.529.465.631)	13.849.751.639
Inmuebles	29.499.387.998	-	-	1.330.575.872	30.829.963.870	-	-	-	-	-	-	30.829.963.870
Otros Bienes	11	-	-	-	11	(11)	20	-	-	-	(11)	-
Mejoras en Propiedad de Tercero	173.043.665	118.589.401	-	5.100.454	296.733.520	(60.071.782)	-	(36.562.846)	-	-	(96.634.628)	200.098.892
Obras en Curso	398.798.268	114.705.732	-	-	513.504.000	-	-	-	-	-	-	513.504.000
Totales Ejercicio Anterior	48.252.709.702	8.751.760.624	(97.132.682)	1.468.775.052	58.376.112.696	(10.803.072.836)		(1.226.579.914)	97.132.682	-	(11.932.520.068)	46.443.592.628

Lic. Diego Barreiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Sindicó

Sr. Carlos Walde
Presidente

18



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

ACTIVOS INTANGIBLES

Activos Intangibles	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Software Informático	94.412.961	27.275.235	0	121.688.196	(33.890.931)	0	0	(33.890.931)	87.797.265
Llave de Negocio	0	22.928.620	0	22.928.620	0	0	0	0	22.928.620
Totales Ejercicio Anterior	74.996.249	19.416.712	0	94.412.961	(17.884.305)	(16.006.626)	0	(33.890.931)	522.030



Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018

Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042


Lic. Diego Barreiro
 Contador


Lic. Jorge Soto
 Síndico


Sr. Carlos Walde
 Presidente

ANEXO D
**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Guaraníes)**
OTRAS INVERSIONES

Inversiones Corrientes	0	0	0	0	0
Sub Total	0	0	0	0	0
Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Sub Total	0	0	0	0	0
Totales Ejercicio	0	0	0	0	0

NO APLICABLE



Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018

Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

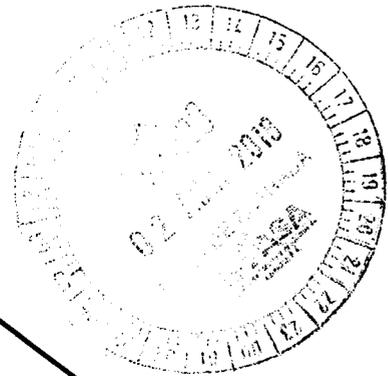

Lic. Diego Barreiro
 Contador


Lic. Jorge Soto
 Síndico


Sr. Carlos Walde
 Presidente

ANEXO E
**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en miles de Guaraníes)**
PREVISIONES

Deducidas del Activo					
Para Cuentas Incobrables (Nota 5)	353.277.446	95.452.846	0	448.730.292	353.277.446
Fondo para Obsolescencia (Nota 7)	815.068.362	0	0	815.068.362	815.068.362
Total	1.168.345.808	95.452.846	0	1.263.798.654	1.168.345.808
Incluidas en el Pasivo					
Para Deudas Tributarias	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0



Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha: **12 MAR. 2018**

Marti & Asociados
 REGISTRO CNV N° AE-042

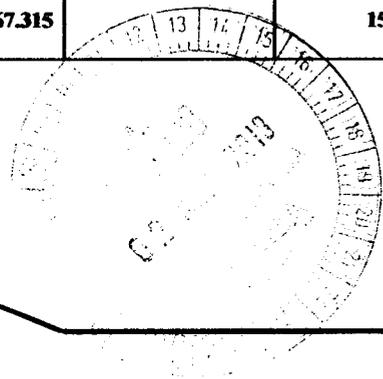

Lic. Diego Barreiro
 Contador


Lic. Jorge Soto
 Síndico


Sr. Carlos Walde
 Presidente

ANEXO F
**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en miles de Guaraníes)**
**COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS
 O SERVICIOS PRESTADOS**

DESCRIPCIÓN	2017	2016	2015
I. COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS		180.966.367.315	158.981.463.505
Existencias al comienzo del periodo Mercaderías de Reventa	58.853.798.953		57.974.716.921
Compras y Costos de Producción del Ejercicio			
a) Compras	180.447.429.655		159.860.545.537
b) Costos de Producción		180.966.367.315	
Diferencia de Inventario Resultado por Tenencia	-		-
Existencias al cierre del periodo Mercaderías de Reventa Productos Terminados	58.334.861.293		58.853.798.953
II. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS SEGÚN ANEXO H		-	-
COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		180.966.367.315	158.981.463.505



Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha 12 MAR. 2018

Marti & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

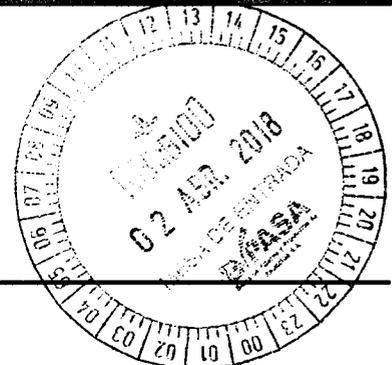

 Lic. Diego Bareiro
 Contador


 Lic. Jorge Soto
 Síndico


 Sr. Carlos Waide
 Presidente

ANEXO G
**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Guaraníes)**
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EN EXTRANJERA

ACTIVO	Moneda Extranjera		Moneda Local		
	2017	2016	2017	2016	
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Caja Moneda Extranjera	US\$ Americano	68.966,44	5.580,00	384.832.735	475.790.842
Banco Sudameris M/E	US\$ Americano	15.062,55	5.580,00	84.049.029	35.343.501
Banco Itaú M/E	US\$ Americano	56.623,40	5.580,00	315.958.572	187.832.607
Banco Regional M/E	US\$ Americano	78.257,62	5.580,00	436.677.520	5.546.608
Banco Bancop M/E	US\$ Americano	3.453,55	5.580,00	19.270.809	20.079.041
Banco Continental M/E	US\$ Americano	41.412,23	5.580,00	231.080.243	282.623.789
Valores a Vencer M/E	US\$ Americano	132.809,82	5.580,00	741.078.795	592.572.766
Deudores Varios M/E	US\$ Americano	14.172,10	5.580,00	79.080.318	-
Sub Totales		410.757,71	5.580,00	2.292.028.021	1.599.789.154
Activos No Corrientes		-	-	-	-
Sub Totales		-	-	-	-
PASIVO					
Pasivos Corrientes					
Proveedores del Exterior	US\$ Americano	4.675.351,06	5.601,00	26.186.641.287	23.918.687.273
Proveedores Locales M/E	US\$ Americano	64.451,28	5.601,00	360.991.620	285.749.252
Fletes a Pagar M/E	US\$ Americano	63.906,74	5.601,00	357.941.651	496.718.318
Cuentas a Pagar M/E	US\$ Americano	18.356,21	5.601,00	102.813.132	69.897.770
Sub Total	US\$ Americano	4.822.065,29	5.601,00	27.008.387.690	24.771.052.613
Pasivos No Corrientes					
Sub Totales		-	-	-	-



Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
12 MAR. 2018

Marti & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042


Lic. Diego Barreiro
 Contador


Lic. Jorge Soto
 Síndico


Sr. Carlos Walde
 Presidente

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

ANEXO H

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

INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

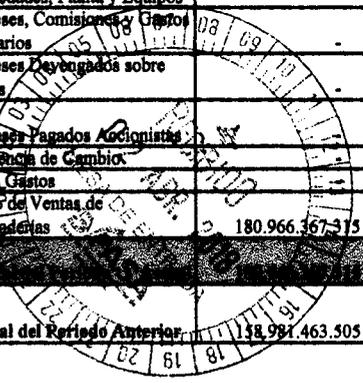
Remuneraciones de Directores y Síndicos	-	1.350.623.347	1.606.020.000	-	-	2.956.643.347	3.515.641.816
Honorarios y Remuneraciones por servicios	-	456.738.761	199.182.825	111.510.000	-	767.431.586	739.614.092
Salarios, Sueldos y Jornales	-	1.725.110.173	2.340.495.966	2.374.597.000	-	6.440.203.139	5.949.088.762
Contribuciones Sociales	-	341.428.462	658.116.541	503.320.139	-	1.502.865.142	1.322.737.432
Comisiones Pagadas	-	-	4.101.809.468	-	-	4.101.809.468	3.646.106.463
Alquileres Pagados	-	-	1.057.963.963	-	-	1.057.963.963	690.767.850
Gastos de Publicidad y Propaganda	-	-	809.612.200	-	-	809.612.200	667.954.474
Impuestos, Tasas y Contribuciones	-	420.094.595	-	9.213.964	-	429.308.559	397.080.239
Servicios Básicos	-	92.388.955	164.644.474	53.715.496	-	310.748.925	285.616.313
Egresos no Operativos	-	2.923.217.185	-	-	-	2.923.217.185	2.314.578.891
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipos	-	444.539.791	187.857.347	575.766.574	-	1.208.163.712	1.200.519.240
Intereses, Comisiones y Gastos Bancarios	-	-	-	-	199.368.875	199.368.875	143.050.424
Intereses Devueltos sobre Bonos	-	-	-	-	308.527.397	308.527.397	1.030.438.356
Intereses Pagados Accionistas	-	-	-	-	892.465.764	892.465.764	1.399.721.574
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	3.029.427.863	3.029.427.863	3.687.673.437
Otros Gastos	-	3.168.869.270	3.349.073.384	4.444.268.141	-	10.962.210.795	8.185.261.381
Costo de Ventas de Mercaderías	180.966.367.315	-	-	-	-	180.966.367.315	158.981.463.505
Total del Periodo Anterior	158.981.463.505	9.638.673.498	12.080.382.442	7.195.911.013	6.260.883.791	194.157.314.249	

Lic. Diego Barreiro
Contador

Lic. Jorge Soto
Auditor

Sr. Carlos Varela
Presidente

25

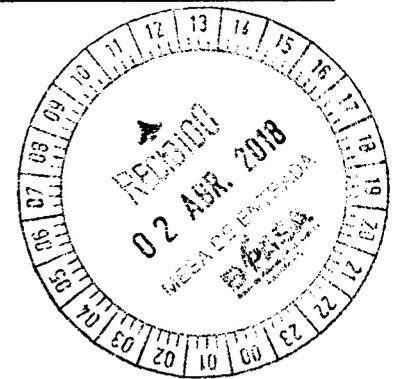


ANEXO I
**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
DATOS ESTADÍSTICOS

	2017	2016
Volumen de Ventas – Guaraníes	246.760.524.818	202.475.644.655
Cantidad de Empleados y Obreros	201	178
Consumo de Energía - Guaraníes	197.188.902	173.376.207

Nota: El volumen de operaciones podrá consignarse en unidades físicas, en unidades equivalentes o en algún índice que resulte apropiado para indicar el nivel de actividad

OBS: UTEquis: Unidad Técnica Equivalente



Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecho:
 12 MAR. 2018
 Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042

Lic. Diego Barreiro
 Contador

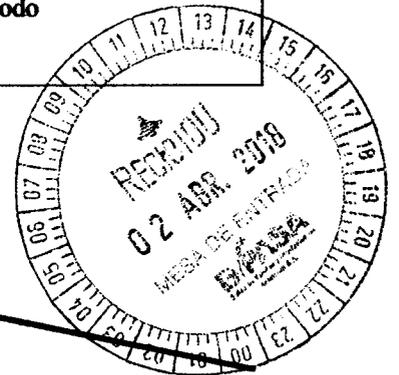
Lic. Jorge Soto
 Síndico

Sr. Carlos Walde
 Presidente

ANEXO J

**BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 ÍNDICES ECONÓMICO – FINANCIEROS**

	2017	2016
Liquidez (1)	2,48	2,00
Endeudamiento (2)	0,38	0,51
Rentabilidad (3) (Presentar sólo a fin de ejercicio)	0,16	0,14
<p>(1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$; (2) $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$; (3) $\frac{\text{Resultado Antes Del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto Excluido el Resultado Del Periodo}}$</p>		


 Firmado al solo efecto de su
 certificación con el Dictamen de fecha:

12 MAR. 2018


Martí & Asociados
 REGISTRO CNV Nº AE-042


 Lic. Diego Bareiro
 Contador


 Lic. Jorge Soto
 Síndico


 Sr. Carlos Walde
 Presidente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Presidente y Miembros del Directorio de ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se exponen con fines comparativos, fueron examinados por nosotros y hemos emitido sobre los mismos, un dictamen sin salvedades en fecha 21 de marzo de 2017.

Responsabilidad de la Administración

La administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros, de conformidad con las normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores y con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraudes o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y de acuerdo a las normas y reglamentaciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Alcance

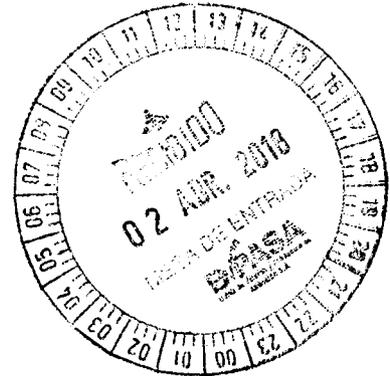
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sociedad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de **ATLANTIC SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en la República del Paraguay.

12 de marzo de 2018
Asunción, Paraguay


Lic. Jorge Daniel Martí V.
Socio
Registro CNV Nº AE-042



INFORME DEL SÍNDICO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Asunción, 20 de marzo de 2018

Señores accionistas de
ATLANTIC S.A.E.

En mi carácter de Síndico Titular de "ATLANTIC S.A.E.", de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 1.124° del Código Civil, he efectuado una revisión limitada de los documentos detallados en el párrafo I siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad. Mi responsabilidad es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

I. Documentos objeto de la revisión limitada

- a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2017.
- b) Estado de Resultados por el período: 01 de enero al 31 de diciembre de 2017.
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el período: 01 de enero al 31 de diciembre de 2017.
- d) Estado de Flujo de Efectivo por el período finalizado al 31 de diciembre de 2017.

II. Alcance de la revisión limitada

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I se efectúe de acuerdo con las normas de Auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondiente al cierre del ejercicio e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar mi tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I, he revisado el trabajo realizado por la auditoría externa quien emitió su informe de fecha 12 de marzo de 2018 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondiente al cierre del ejercicio. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha auditoría. Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en realizar indagaciones a los responsables en cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la emisión de una opinión sobre los estados contables tomados en conjunto. Por lo tanto, no expreso tal opinión.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresariales de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio

III. Conclusión

Basado en mi revisión con el alcance descrito en el párrafo II, no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los estados contables adjuntos, para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas contables y profesionales.

Adicionalmente, informo que los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

.....
Lic. Jorge E. Soto González
Síndico Titular



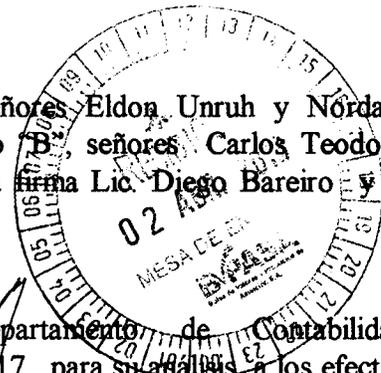
185
Normal

ACTA No 267

Lugar y fecha: Asunción, 21 de marzo de 2018

Hora : 17:00 horas

Asistentes: Directores Titulares del Grupo "A", señores Eldon Unruh y Nordahl Siemens, Directores Titulares del Grupo "B", señores Carlos Teodoro Walde y Roland Walde, Contador de la firma Lic. Diego Bareiro y el Síndico Titular Lic. Jorge Soto.



Orden del Día: Presentación del Informe del Departamento de Contabilidad correspondiente al cuarto trimestre de 2017, para su análisis a los efectos de presentar el Informe Trimestral a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción. Los mismos han sido debidamente analizados por el Síndico, quien presenta a los miembros del Directorio su informe correspondiente.

Resolución: Se decide por unanimidad aprobar el informe presentado.

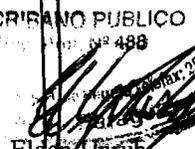
QUE TUVE
LA VISTA. CONSTE.-

Cierre de la reunión: 17:30 horas.

Firmantes:

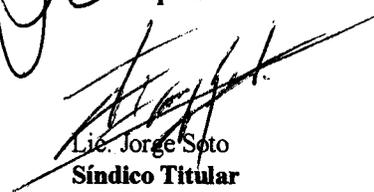

Carlos Teodoro Walde
Presidente


Nordahl-Siemens
Vicepresidente


Eldon Unruh
Director Grupo A


Roland Walde
Director Grupo B


Lic. Diego Bareiro
Contador


Lic. Jorge Soto
Síndico Titular

