

ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio anual N° 22 (como Sociedad Emisora de Capital Abierto) iniciado el 01.01.2016 y finalizado el 30.09.2016, los cuales son presentados en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.-

DENOMINACION: AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.

DOMICILIO LEGAL: Yegros 811 esq. Fulgencio R. Moreno.

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Importaciones y Representaciones.

INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO DEL ESTATUTO SOCIAL:

N° 550, Folio 3.413 y Sgtes. - Serie "C" - Sección Contratos.

INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES: Resolución N° 185/95. SECA - 023.

FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO SOCIAL: 28 de diciembre de 2.094.

COMPOSICION DEL CAPITAL.

Acciones Cantidad	Tipo	Nro. de votos que otorga c/u	Suscripto G.	Integrado G.
792.000	Nominativa	5	79.200.000.000	79.200.000.000
396.000	Nominativa	1	39.600.000.000	39.600.000.000
1.188.000			118.800.000.000	118.800.000.000

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

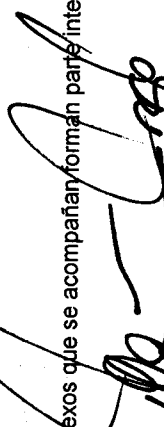
CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico

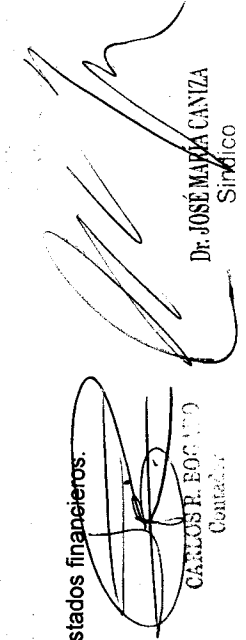
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN GUARANIES)

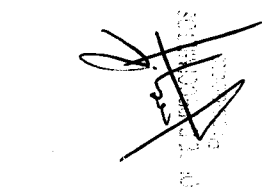
ACTIVO	30/09/2016	31/12/2015	PASIVO	30/09/2016	31/12/2015
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 3)	12.457.876.962	4.798.759.251	Cuentas a Pagar (Nota 6)	104.321.435.858	119.339.397.557
Créditos (Nota 4)	97.863.423.803	73.350.416.249	Provisiones (Nota 7)	2.975.553.064	4.106.646.389
Previsión para Créditos Incobrables (Nota 2e y Anexo E)	(6.660.000.000)	(4.350.000.000)			
Intereses a Devengar (Nota 5)	(3.843.503.652)	(4.801.515.242)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	107.296.988.922	123.446.043.946
Otros Activos	1.841.996.721	5.617.072.972	PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Cambio (Nota 2d y Anexo F)	142.454.317.140	171.668.045.594	Cuentas a Pagar (Nota 6)	50.742.530.000	40.988.700.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	244.114.110.974	246.282.778.824	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	50.742.530.000	40.988.700.000
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	158.039.518.922	164.434.743.946
Créditos (Nota 4)	34.555.001.517	34.798.552.533	PATRIMONIO NETO		
Bienes de Uso (Nota 2c y Anexo A)	88.605.024.062	78.647.239.932	Capital	118.800.000.000	118.800.000.000
Otros Activos	816.677.112	1.065.233.667	Reservas	35.599.213.789	32.730.155.153
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	123.976.702.691	114.511.026.132	Resultados No Asignados	42.237.746.896	33.972.054.477
			Utilidad del Periodo	13.414.334.058	10.856.851.380
TOTAL ACTIVO	368.090.813.665	360.793.804.956	TOTAL PATRIMONIO NETO	210.051.294.743	196.359.061.010
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	368.090.813.665	360.793.804.956

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


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

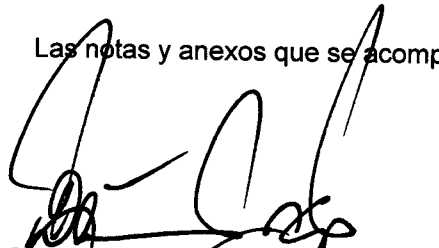

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico



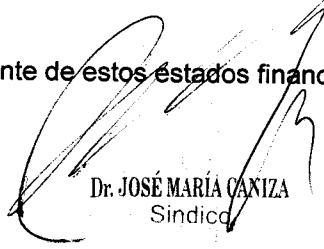
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	Período Finalizado el	
	30/09/2016	30/09/2015
Ventas Netas (Anexo I)	216.482.862.501	200.577.799.648
Otros ingresos operativos (Nota 8)	2.029.015.069	1.454.534.574
Costo de Mercaderías Vendidas (Anexo F y H)	(163.375.012.023)	(150.103.144.233)
Gastos Administrativos (Anexo H)	(25.308.577.868)	(24.318.725.573)
Gastos Financieros (Anexo H)	(4.794.419.489)	(3.798.986.462)
Gastos de Ventas (Anexo H)	(13.821.729.107)	(13.693.230.380)
Resultado Operativo	11.212.139.083	10.118.247.574
Ingresos (Egresos) No Operativos (Nota 8)	3.731.898.851	(582.580.654)
Resultado antes del Impuesto a la Renta	14.944.037.934	9.535.666.920
Impuesto a la Renta (Nota 2g y Anexo H)	(1.529.703.876)	(1.023.639.181)
Resultado del Período	13.414.334.058	8.512.027.739

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



CARLOS R. BOGANO
Contador



Dr. JOSÉ MARÍA CAXIZA
Sindicado



CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES
 Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
 con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015

(EXPRESADO EN GUARANIES)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	AL 30.09.2016	AL 30.09.2015
		LEGAL	REVALUO	OTRAS RESERVAS		PATRIMONIO NETO	PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio	118.800.000.000	11.817.173.733	4.604.140.381	16.308.841.039	44.828.905.857	196.359.061.010	191.401.654.528
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Revalúo	0	0	1.762.815.141	0	0	1.762.815.141	1.293.418.399
Reserva General	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	1.409.451.965	(1.409.451.965)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	881.706.996	(881.706.996)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	300.000.000	(300.000.000)	0	0
Disminución de Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	(860.105.847)	0	(860.105.847)	(687.007.053)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	(624.809.619)	0	(624.809.619)	(544.350.775)
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de Reservas	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de Resultados No Asignados	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	0	(2.478.574.082)
Distribución de Utilidad	0	0	0	0	0	0	(4.300.560.000)
Resultado del Periodo	0	0	0	0	13.414.334.058	13.414.334.058	8.512.027.739
Saldo al 30.09.2016	118.800.000.000	11.817.173.733	6.366.955.522	17.415.084.534	55.652.080.954	210.051.294.743	-
Saldo al 30.09.2015	118.800.000.000	11.245.760.502	3.898.123.866	16.768.642.172	42.484.082.216		193.196.608.756

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

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS P. BOGADO
Comisario

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ventas netas (cobro neto)	196.921.328.833	191.362.847.341
Pago a Proveedores	(138.426.395.281)	(218.768.231.170)
Efectivo pagado a empleados	(15.469.161.962)	(15.874.632.005)
Efecto Neto del I.V.A.	1.328.005.906	(667.548.113)
Efectivo usado por otras actividades	<u>(6.595.549.535)</u>	<u>(3.019.000.245)</u>
Total de efectivo utilizado por las actividades operativas antes de cambios en los activos de operación	<u>37.758.227.961</u>	<u>(46.966.564.192)</u>
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Disminución de Deudas	(795.349.665)	-
Dividendos Pagados	<u>(2.478.574.082)</u>	<u>(4.362.960.000)</u>
	<u>(3.273.923.747)</u>	<u>(4.362.960.000)</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación antes de impuestos	34.484.304.214	(51.329.524.192)
Impuesto a la Renta	(18.201.117)	(3.508.712.855)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	<u>34.466.103.097</u>	<u>(54.838.237.047)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades, planta y equipo	<u>(11.377.928.969)</u>	<u>(11.498.322.932)</u>
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	<u>(11.377.928.969)</u>	<u>(11.498.322.932)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de Deudas	(14.293.290.000)	(306.526.806)
Aumento de Deudas	-	65.642.210.000
Intereses pagados	<u>(4.266.629.025)</u>	<u>(2.726.406.395)</u>
Efectivo Neto generado en actividades financieras	<u>(18.559.919.025)</u>	<u>62.609.276.799</u>
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes	<u>3.130.862.608</u>	<u>(2.068.622.051)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivos y sus equivalentes	7.659.117.711	(5.795.905.231)
Efectivo y su equivalente al comienzo del Período	4.798.759.251	12.179.806.429
Efectivo y su equivalente al cierre del Período (Nota 3)	<u>12.457.876.962</u>	<u>6.383.901.198</u>

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS R. BOGADO
 Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1. EL ENTE.

En fecha 7 de Diciembre de 1.961 fue constituida, por escritura pública N° 249, la firma "Automotores y Maquinaria Sociedad de Responsabilidad Limitada", autorizada por el Esc. Público Enrique Arbo Encina e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 441, en la página 50 y siguientes del Libro respectivo.

La actual denominación de Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, fue dispuesta en virtud de la Resolución de la Reunión General de Socios de fecha 25 de octubre de 1.995 y aprobada por Resolución N° 185/95, del Consejo de Administración de la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad tiene por objeto:

- Exportación e importación en general.
- Distribución y venta de maquinarias y vehículos automotores, motocicletas, mercadería y/o productos nacionales y extranjeros.
- Representaciones y misiones y cualquier otro acto de comercio, en el país o en el extranjero.
- Operaciones financieras o industriales que tiendan a fomentar su objeto y el desarrollo económico de la Sociedad.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

Para la preparación y presentación de los estados financieros la Sociedad adopta las siguientes políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales.

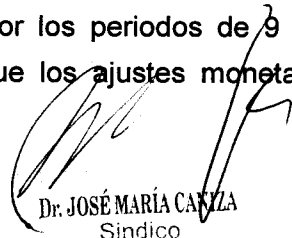
a) Bases de Contabilización.

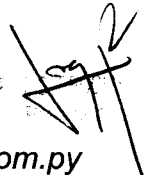
Los estados financieros han sido preparados en base a costos históricos y no reconocen el efecto de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 30 de Setiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015, ni sobre los resultados por los periodos de 9 (nueve) meses, de enero a setiembre de 2016 y 2015, debido a que los ajustes monetarios no constituyen una práctica contable aceptada en el Paraguay.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 493-111 - Fax: 496-706 - C.C. 160 - automaq@automaq.com.py
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16


CARLOS R. BOCARD
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico



b) Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

La sociedad reconoce los ingresos provenientes de ventas de automóviles, maquinarias, repuestos, lubricantes y cubiertas, los intereses facturados por la financiación de éstas y los intereses percibidos por depósitos en cajas de ahorro en entidades bancarias, así como los costos y gastos incurridos, por el principio de lo devengado.

c) Valuación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso se hallan valuados a sus costos de adquisición, excepto los bienes inmuebles y edificios que fueron retasados conforme a la Ley N° 548/95. Todos los bienes son revaluados al cierre de cada ejercicio con la aplicación del coeficiente de revalúo publicado por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

Todos los bienes son revaluados y depreciados en base al criterio del mes siguiente al de la compra. Al 30 de Setiembre de 2016, los bienes de uso fueron revaluados en base a los índices de inflación publicados por el B.C.P, los que serán ajustados al cierre del Ejercicio conforme a los coeficientes de revalúo publicado por la Subsecretaría de Estado de Tributación. (Ver anexo A).

d) Valuación de Bienes de Cambio.

Las existencias se valúan a su costo de adquisición, sin exceder los valores netos de realización o reposición.

El método de valuación para las salidas de mercaderías (repuestos, cámaras, cubiertas y lubricantes) es el precio promedio ponderado.

Para los automóviles y maquinarias nuevas, el método de valuación para las salidas es el costo promedio por modelos.

En cuanto a automóviles y maquinarias usadas, el valor de costo aplicado lo constituye el costo de adquisición de los ítems vendidos. (Ver Anexo F).

e) Provisiones.

A partir del último trimestre del Ejercicio 2004 se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos a cobrar, de acuerdo a lo establecido en el Art. 126 de la Ley 1284/98. También la empresa adopta lo establecido en el Decreto N° 6.359/05, Art. 33, que reglamenta la Ley 2421/04, en lo que respecta a constitución de provisión sobre cuentas incobrables.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
Regros 811 y I.R. Moreno - Tel.: 493-111 - Fax: 496-706 - C.C. 160 - automaq@automaq.com.py
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/10

CARLOS E. ROSARIO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

automaq@automaq.com.py

f) Valuación de la Moneda Extranjera.

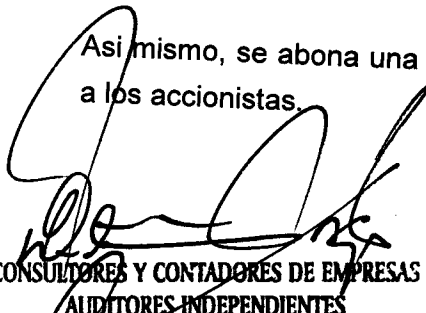
Se adopta lo establecido en el Decreto N° 6.359/05, Art. 62, por tanto se valúan los saldos deudores y acreedores a la cotización tipo comprador o vendedor establecido por la Sub-Secretaría de Estado de Tributación al cierre del último día hábil de cada período.

g) Impuesto a la Renta

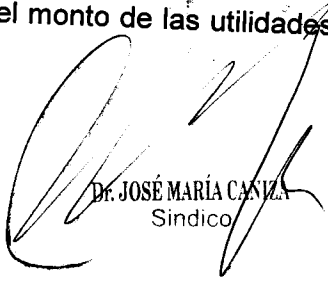
El Impuesto a la Renta que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

Al 30 de setiembre de 2016 se realizó la provisión para el pago de Impuesto a la Renta sobre la utilidad acumulada al tercer trimestre del Ejercicio 2016.

Asi mismo, se abona una tasa adicional del 5% sobre el monto de las utilidades distribuidas a los accionistas.

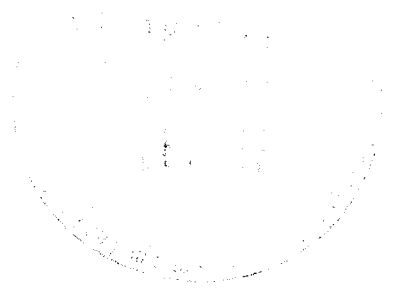

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES


CARLOS R. BOGADO
Contador


DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico



Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16



NOTA 3. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de Setiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 está compuesto por fondos disponibles en efectivo en poder de la Sociedad, así como depósitos en cuenta corriente y cajas de ahorro, tal como se detalla a continuación:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	31/12/2015
Caja	956.029.106	264.408.340
Banco Continental S.A.E.C.A.	129.690.655	20.903.241
Banco Nacional de Fomento	33.756.156	7.228.975
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	348.110.718	494.421.506
Banco Regional S.A.	282.647.418	334.091.784
Banco Itau S.A.	465.031.409	422.953.396
Banco Atlas S.A.	39.937.705	4.675.737
B.B.V.A. Banco	18.849.197	20.643.137
Cooperativa Chortitzer	14.186.837	1.985.082
Banco Visión	69.333.637	46.291.719
Banco GNB	6.780.381	6.945.381
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (M.E.) (US\$)	4.210.081.317	458.647.644
Banco Regional S.A. (M.E.) (US\$)	1.153.633.712	246.580.446
B.B.V.A. Banco (M.E.) (US\$)	2.262.248.043	1.669.657.426
Banco Itau S.A. (M.E.) (US\$)	510.800.189	299.632.988
Banco Continental S.A. (M.E.) (US\$)	592.113.350	78.744.222
Banco Regional S.A. (M.E.) (EURO)	692.839.889	14.424.487
Banco Atlas S.A. (M.E.) (US\$)	568.278.542	141.240.034
Banco Visión (M.E.) (US\$)	14.753.343	189.391.634
Banco GNB (M.E.) (US\$)	35.116.071	36.681.926
Wells Fargo Bank	53.659.287	39.210.146
TOTAL	12.457.876.962	4.798.759.251

La moneda extranjera (US\$ y EURO) ha sido convertida al guaraní con la aplicación del tipo de cambio vigente a la fecha de estos estados financieros (US\$. 1 = G. 5.550 al 30-09-2016 y US\$. 1 = G. 5.800 al 31-12-2015) (EURO 1 = G. 6.237 al 30-09-2016 y EURO 1 = G. 6.329 al 31-12-2015). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 493-111 - Fax: 496-706 - C.C. 160 - automaq@automaq.com.py
con nuestro informe de revisión de fecha 11/12/16

CARLOS P. ESCOBAR
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

NOTA 4. CREDITOS

Representan derechos de la Sociedad contra terceros (clientes) originados por ventas a crédito de automóviles, maquinarias, cubiertas, repuestos de automóviles, repuestos de maquinarias, lubricantes y otros. Estas operaciones se exponen en la cuenta "Clientes", también comprenden otras cuentas que componen este rubro. Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo es como sigue:

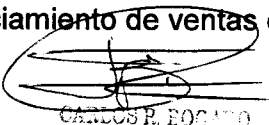
Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	31/12/2015
Corriente		
Cientes	7.563.057.022	7.009.422.873
Cientes (Dólares)	87.730.035.591	65.825.820.404
Cientes (Euros)	717.500.925	0
Cuentas a Cobrar – Tarjetas	85.842.043	105.126.230
Anticipos a Proveedores	1.655.037.779	300.445.012
Deudores Varios	111.950.443	109.601.730
	97.863.423.803	73.350.416.249
No Corriente		
Cientes	1.416.133.619	1.023.137.601
Cientes (Dólares)	23.733.088.766	24.595.567.986
Cuentas en Gestión de Cobro	9.405.779.132	9.179.846.946
	34.555.001.517	34.798.552.533
TOTAL	132.418.425.320	108.148.968.782

NOTA 5. INTERESES A DEVENGAR

Corresponden a intereses por financiamiento de ventas de automóviles y máquinas.


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico



NOTA 6. CUENTAS A PAGAR

Esta cuenta representa obligaciones comerciales y financieras de la Empresa al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015. El saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	31/12/2015
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Itau	8.341.500.000	23.256.000.000
- BBVA Banco	33.922.100.000	42.442.200.000
- Corporación Interamericana de Inversiones (Garantía Hipot.)	4.671.240.000	4.883.760.000
- Otros	0	400.000.000
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes		
- Proveedores	1.976.510.666	2.672.041.416
- Proveedores (Dólares)	48.597.233.996	42.738.264.810
- Proveedores (Euros)	5.148.637.336	499.281.706
- Acreedores Varios	1.664.213.860	2.447.849.625
	104.321.435.858	119.339.397.557
Cuentas a Pagar – Préstamos No Corrientes		
- Bancarias		
- Corporación Interamericana de Inversiones (Garantía Hipot.)	9.342.480.000	12.209.400.000
- Wells Fargo Bank	11.400.050.000	28.779.300.000
Otras Cuentas a Pagar No Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	30.000.000.000	0
	50.742.530.000	40.988.700.000
Total Cuentas a Pagar	155.063.965.858	160.328.097.557

La moneda extranjera (US\$ y EURO) ha sido convertida al guaraní con la aplicación del tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros (US\$. 1 = G. 5.561 al 30-09-2016 y US\$. 1 = G. 5.814 al 31-12-2015) (EURO 1 = G. 6.249 al 30-09-2016 y EURO 1 = G. 6.345 al 31-12-2015). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar los estados financieros de Automaq - Tel.: 493-111 - Fax: 496-706 - C.C. 160 - automaq@automaq.com.py

con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS E. BOCCINO

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

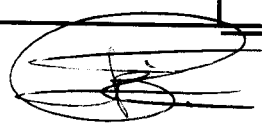
NOTA 7. PROVISIONES

Esta cuenta representa obligaciones varias a pagar. Al 30 de setiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	31/12/2015
- Intereses Devengados a Pagar	783.926.607	578.020.926
- Dividendos a Pagar	0	2.478.574.082
- Depósitos de Garantías	257.474.300	269.188.200
- Reserva Ley 285/93	300.000.000	293.400.000
- Retención de Impuesto a la Renta a Pagar	20.409.714	1.296.209
- Retención de I.V.A. a Pagar	125.297.377	74.459.065
- I.P.S. a Pagar	356.232.021	287.453.886
- Aguinaldos a Pagar	979.463.422	0
- Fondo Fijo a Pagar	152.749.623	124.254.021
	2.975.553.064	4.106.646.389


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
 con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16


CARLOS R. BOGADO
 Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico

NOTA 8. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2016 y 2015 se compone de las siguientes cuentas:

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	30/09/2015
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Intereses Cobrados	248.038.172	257.967.982
Comisiones Cobradas	260.573.933	122.446.103
Ingresos Extraordinarios	1.473.572.582	579.595.839
Recupero de Gastos	46.830.382	494.524.650
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2.029.015.069	1.454.534.574

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2016	30/09/2015
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		
Intereses Caja de Ahorro	39.958.712	25.541.598
Alquileres Cobrados	712.502.000	421.372.500
Mantenimiento de Edificio en Alquiler	(299.053.813)	(292.612.517)
Ingresos Varios – Bienes de Uso	48.812.744	1.125.487.395
Pérdida por Baja de Bienes de Uso	(111.070.365)	0
Ingresos y Servicios Varios	209.886.965	206.252.421
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	601.036.243	1.486.041.397
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		
Diferencia de Cambio	3.130.862.608	(2.068.622.051)
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	3.130.862.608	(2.068.622.051)
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	3.731.898.851	(582.580.654)

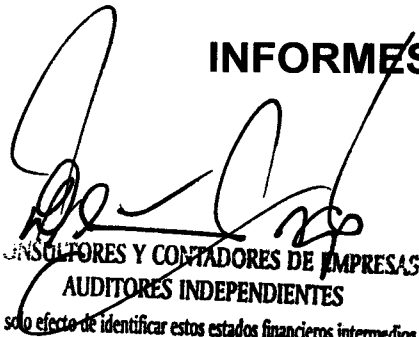
CONSEJO REGULADOR Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 493-111 - Fax: 496-706 - C.C. 160 - automaq@automaq.com.py
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS R. ESCOBAR
Contador


DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

INFORMES COMPLEMENTARIOS - ANEXOS

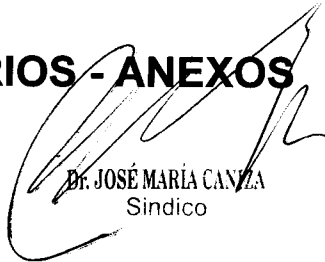


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16



DR. JOSÉ BOCARDO
Contador



Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico



Automaq

Automotores y Maquinaria SAECA

ANEXO A

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN GUARANIES)**

CUENTAS SUJETOS A DEPRECIACION	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	ALTAS Y TRANSFER. DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO	REVALUO DEL PERIODO	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	ALTAS DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO				
Muebles y Utiles	5.314.420.184	132.212.921	(337.236.818)	55.637.049	5.165.033.336	3.040.114.168	272.692.909	(228.840.751)	0	3.083.966.326	0	2.081.067.010
Equipos y Herramientas	6.873.092.716	952.143.147	(231.596.311)	38.723.895	7.632.363.247	5.332.066.623	442.013.298	(228.922.013)	0	5.545.157.908	0	2.087.205.339
Instalaciones Varias	234.129.705	0	0	1.835.258	235.964.963	159.296.720	18.722.561	0	0	178.019.281	0	57.945.682
Transporte Terrestre - Rodados y Maquinas	10.563.069.807	4.451.484.833	(677.795.791)	147.914.856	14.484.673.705	4.497.330.663	1.337.923.420	(284.411.560)	0	5.550.842.523	0	8.933.831.182
Edificios	31.868.760.525	6.491.642.393	0	582.831.643	38.943.234.561	8.732.152.260	607.153.196	0	0	9.339.305.456	0	29.603.929.105
Inmuebles - Construcciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras en Predio Ajeno	1.194.974.032	0	(1.194.974.032)	0	0	1.194.974.032	0	(1.194.974.032)	0	0	0	0
Sub-Totales	56.048.446.969	12.027.483.294	(2.441.602.952)	826.942.501	66.461.269.812	22.955.934.466	2.678.505.384	(1.937.148.356)	0	23.697.291.494	0	42.763.978.318
Terrenos	39.297.715.593	3.949.698.000	0	935.872.640	44.183.286.223	0	0	0	0	0	0	44.183.286.223
Obras en Ejecución	6.257.011.846	1.892.390.068	(6.491.642.393)	0	1.657.759.521	0	0	0	0	0	0	1.657.759.521
Sub-Totales	45.554.727.429	5.842.088.068	(6.491.642.393)	935.872.640	45.841.045.744	0	0	0	0	0	0	45.841.045.744
Totales al 30.09.2016	107.831.174.398	17.869.571.362	(8.933.245.345)	1.762.815.141	112.302.315.556	22.955.934.466	2.678.505.384	(1.937.148.356)	0	23.697.291.494	0	88.605.024.062
Totales al 31.12.2015	87.688.589.827	22.404.376.962	(10.469.277.305)	1.999.434.914	101.603.174.398	21.243.770.712	3.234.348.473	(1.522.184.719)	0	22.955.934.466	0	78.647.239.932

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

[Signature]
Dr. JOSE MARIA CANZA
Sindico

[Signature]
CARLOS R. FORNIO
Contador

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

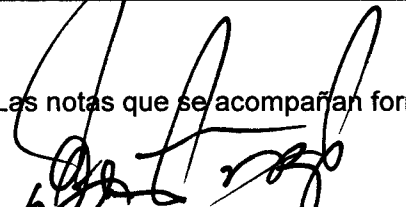
ANEXO B


**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Guaraníes)**

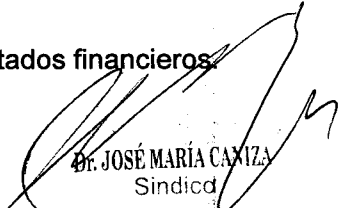
ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULT.
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
NO APLICABLE									
TOTALES AL 30.09.2016									
TOTALES AL 31.12.2015									

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


**AUDITORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**


CARLOS E. FOSADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico



Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16.

ANEXO C

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Guaraníes)

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

DENOMINACION Y CARACTERISTICAS DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITAR.	CANTID.	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIM. PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZAC.	Nº DE PARTIC.	INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
									ACTIVID. PRINCIP.	CAPITAL	S/ ULTIMO BALANCE		
											RESULTADO	PAT.NETO	
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)													
TOTALES PERIODO ACTUAL													
NO APLICABLE													
TOTALES PERIODO ANTERIOR													
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)													
TOTALES AL 30.09.2016													
TOTALES AL 31.12.2015													

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

ANEXO D

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Guaraníes)**


OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZ.	VALOR DE COTIZAC.	VALOR REGISTRADO AL 30.09.2016	VALOR REGISTRADO AL 31.12.2015
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUB-TOTAL					
NO APLICABLE					
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUB-TOTAL					
TOTALES DEL PERIODO					

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


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 17/11/16


CARLOS R. BOSCATO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

ANEXO E

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Guaraníes)

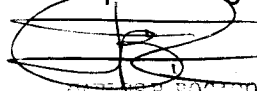
PREVISIONES

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS AL 30.09.2016	SALDOS AL 31.12.2015
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	4.350.000.000	2.310.000.000	0	6.660.000.000	4.350.000.000
TOTAL	4.350.000.000	2.310.000.000	0	6.660.000.000	4.350.000.000
INCLUIDAS EN EL PASIVO	0	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0	0

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

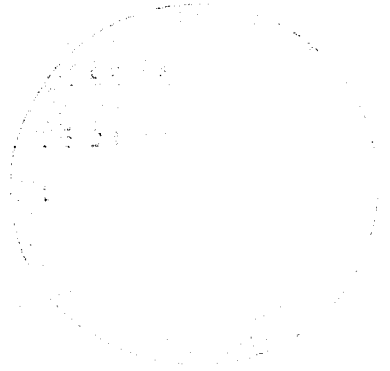
ARGUMENTOS Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16


CARLOS E. ROMERO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico





ANEXO F

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EN MILES DE GUARANIES)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	AL 30.09.2016		AL 30.09.2015	
	I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS			
EXISTENCIAS AL COMIENZO DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	171.668.045	171.668.045	167.196.962	167.196.962
COMPRAS DEL PERIODO COMPRAS	134.161.284	134.161.284	148.921.384	148.921.384
EXISTENCIA AL CIERRE DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	142.454.317	142.454.317	166.015.202	166.015.202
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS		163.375.012		150.103.144

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS R. BOGADO
Sindico

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EN MILES DE GUARANIES)**

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTO AL 30.09.2016	MONTO AL 31.12.2015
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	1.693.816,91	5.550	9.400.683	3.159.786
BANCOS	Euro	111.085,44	6.237	692.839	14.424
CUENTAS A COBRAR	Dólares	15.807.213,62	5.550	87.730.035	65.825.820
CUENTAS A COBRAR	Euro	115.039,43	6.237	717.500	
SUBTOTALES				98.541.057	69.000.030
ACTIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS A COBRAR	Dólares	4.276.232,21	5.550	23.733.088	24.595.567
SUBTOTALES				23.733.088	24.595.567
TOTALES				122.274.145	93.595.597
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS A PAGAR	Dólares	8.738.937,96	5.561	48.597.233	42.738.264
CUENTAS A PAGAR	Euro	823.913,80	6.249	5.148.637	499.281
BANCOS	Dólares	8.440.000,00	5.561	46.934.840	70.581.960
SUBTOTALES				100.680.710	113.819.505
PASIVOS NO CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	3.730.000,00	5.561	20.742.530	40.988.700
SUBTOTALES				20.742.530	40.988.700
TOTALES				121.423.240	154.808.205

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS E. ROSATO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EN MILES DE GUARANIES)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	COSTO BIENES DE CAMBIO	COSTO BIENES DE USO	OTROS GASTOS	GASTOS DE ADMINIST.	GASTOS DE COMERC.	GASTOS FINANCIEROS	TOTAL	
							30.09.2016	30.09.2015
- Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia.				809.675			809.675	660.975
- Honorarios y remuneraciones por servicios.				1.221.251	741.147		1.962.398	1.842.238
- Sueldos y jornales.				9.525.222			9.525.222	9.776.180
- Contribuciones sociales.				1.894.612			1.894.612	1.958.509
- Gastos de publicidad y propaganda.					1.437.719		1.437.719	2.317.818
- Impuestos, tasas y contribuciones.				374.430			374.430	533.886
- Intereses a bancos e instituciones financieras.						4.472.534	4.472.534	3.615.407
- Depreciación bienes de uso.				2.678.505			2.678.505	2.304.750
- Impuesto a la Renta			1.529.703				1.529.703	1.023.639
- Reserva Legal							0	0
- Otros	163.375.012			8.804.883	11.642.863	321.885	184.144.643	168.904.322
Totales al 30.09.2016	163.375.012		1.529.703	25.308.578	13.821.729	4.794.419	208.829.441	
Totales al 30.09.2015	150.103.144		1.023.639	24.318.725	13.693.230	3.798.986		192.937.724

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:

con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

CARLOS E. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

ANEXO I

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 2015

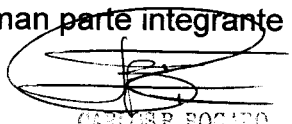
DATOS ESTADISTICOS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2016	AL 30.09.2015
VOLUMEN DE VENTAS (EN MILES DE GUARANIES)	216.482.862	200.577.799
CANTIDAD DE EMPLEADOS Y OBREROS	285	283
CONSUMO DE ENERGIA (EN MILES DE GUARANIES)	304.481	298.843
CANTIDAD DE SUCURSALES	14	11
(OTROS)	-	-

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


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:
 con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16.


CARDOS R. BOGADO
 Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico



ANEXO J

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2016	AL 31.12.2015
LIQUIDEZ (1)	2,28	2,00
ENDEUDAMIENTO (2)	0,7524	0,8374
RENTABILIDAD (3)	-	-

(1) <u>ACTIVO CORRIENTE</u>	244.114.110.974	=	2,28
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	107.296.988.922		
(2) <u>TOTAL DEL PASIVO</u>	158.039.518.922	=	0,7524
<u>PATRIMONIO NETO</u>	210.051.294.743		

(3) $\frac{\text{RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA}}{\text{PATRIMONIO NETO EXCLUIDO EL RESULTADO DEL EJERCICIO}} \times 100$ (Aplicable sólo a fin del Ejercicio)

[Signature]
CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

[Signature]
CARLOS P. BOGADO
 Contador

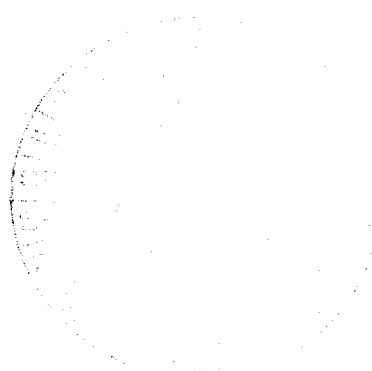
[Signature]
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Síndico

[Signature]

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:
 con nuestro informe de revisión de fecha 11/11/16

INFORME DEL SINDICO

**A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay**

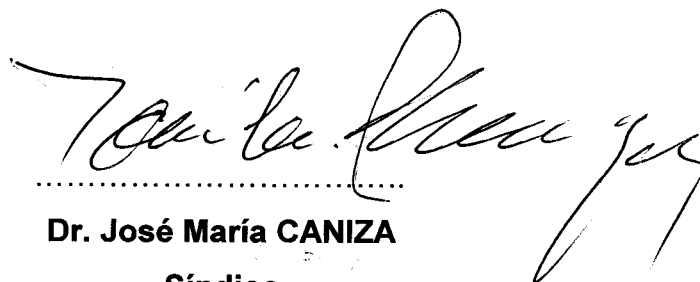


De conformidad con las disposiciones del Código Civil he examinado la información financiera intermedia de AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A. al 30 de Setiembre de 2016.

La revisión consistió principalmente en entender el sistema para la elaboración de los estados contables, aplicación de procedimientos de revisión analítica y realización de investigaciones con el personal responsable de las cuestiones financieras y contables.

Dentro del alcance del trabajo realizado, no he tomado conocimiento de ningún hecho que pueda significar desviaciones importantes de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Asunción, Paraguay
16 de Noviembre de 2016


.....
Dr. José María CANIZA
Síndico

ACTA DE DIRECTORIO Nro. 230



Fecha : 17 de Noviembre de 2016
Lugar : Yegros 811 esq. F. R Moreno

Hora: 16: 30

DIRECTORES PRESENTES

Los abajo firmantes.

ORDEN DEL DÍA

- 1) Lectura y consideración del Acta de la Sesión anterior.
- 2) Aprobación de la documentación trimestral que se presenta a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.

Desarrollo:

- 1) Se da lectura al acta de la sesión anterior.
- 2) Previa lectura el Sr. Jorge D. PECCI MILTOS pone a consideración de los presentes los Estados Contables e Información complementaria al 30 de Setiembre de 2016, preparada de acuerdo con las normas Contables de exposición y valuación descriptas en los anexos I y II de la Resolución 5/92. Así como también el Informe del Síndico sobre los estados contables mencionados, a fin de ser remitidos a las entidades citadas en el Orden del Día.

Resoluciones

- 1) Aprobado por unanimidad.
- 2) Aprobado por unanimidad.

No habiendo otro punto a tratar se levanta la sesión siendo las 19:00 hs.

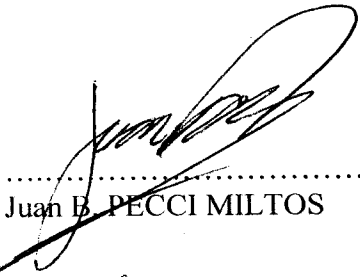
De conformidad:

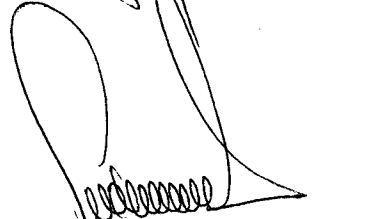
SECRETARÍA DE COMERCIO
C.P. (UNA)
JEFE RUBRICA (2)

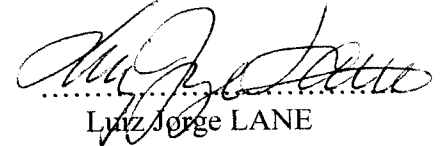

.....
Sara B. MILTOS DE PECCI



.....
Jorge D. PECCI MILTOS

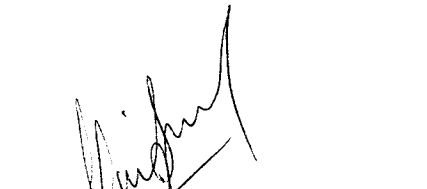
.....
Luis Fernando DUMOT M.


.....
Juan B. PECCI MILTOS

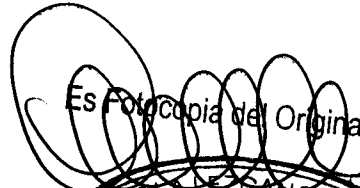

.....
Federico CALLIZO


.....
Luiz Jorge LANE


.....
Manuel ALFARO RIERA


.....
César SCAVONE CARDENAS

.....
AUSENTE
.....
José María CANIZA


Es Fotocopia del Original. CONSTE

GRACIELA ESCANO DE OXILIA
NOTARIA PUBLICA
Registro N° 707
Yegros 836 c/ F.R. Moreno
Teléf. y Fax: 494.474
Asunción - Paraguay