

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN GUARANIES)**

ACTIVO	30/09/2018	31/12/2017	PASIVO	30/09/2018	31/12/2017
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 3)	27.640.299.755	26.447.172.251	Cuentas a Pagar (Nota 7)	205.793.603.155	137.537.484.444
Créditos (Nota 4)	122.645.514.167	116.842.982.320	Provisiones (Nota 8)	5.036.357.490	3.897.576.114
Previsión para Créditos incobrables (Nota 4 y Anexo E)	(9.661.955.529)	(8.370.000.000)			
Intereses a Devengar (Nota 5)	(4.088.503.549)	(4.577.435.188)			
Otros Activos	12.602.522.924	1.602.959.186	TOTAL PASIVO CORRIENTE	210.829.960.645	141.435.060.558
Bienes de Cambio (Nota 2d y Anexo F)	197.578.482.019	160.609.583.873			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	346.716.359.787	292.555.262.442	PASIVO NO CORRIENTE		
			Cuentas a Pagar (Nota 7)	35.818.509.835	56.418.057.468
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	35.818.509.835	56.418.057.468
Créditos (Nota 4)	51.861.052.884	45.185.946.204			
Bienes de Uso (Nota 2c y Anexo A)	112.638.987.971	101.909.415.990	TOTAL PASIVO	246.648.470.480	197.853.118.026
Inversiones (Nota 6 y Anexo C)	428.750.000	428.750.000			
Otros Activos	2.286.251.870	2.465.324.528	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	167.215.042.725	149.989.436.722	Capital	178.200.000.000	118.800.000.000
			Reservas	35.782.254.875	41.857.810.277
			Resultados No Asignados	20.284.891.808	55.140.099.250
			Utilidad del Período	33.015.785.349	28.893.671.611
			TOTAL PATRIMONIO NETO	267.282.932.032	244.691.581.138
TOTAL ACTIVO	513.931.402.512	442.544.699.164	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	513.931.402.512	442.544.699.164

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 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

JOSE MARIA CASAZA
Síndico

JOSE L. PECCHILOTTOS
Presidente

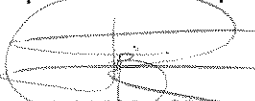
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN GUARANIES)


	Ejercicio Finalizado el	
	30/09/2018	30/09/2017
Ventas Netas (Anexo I)	381.731.647.047	296.833.481.508
Otros ingresos operativos (Nota 9)	1.977.786.113	2.270.678.937
Costo de Mercaderías Vendidas (Anexo F y H)	(295.091.837.998)	(222.799.111.854)
Gastos Administrativos (Anexo H)	(31.487.671.249)	(30.619.758.893)
Gastos Financieros (Anexo H)	(7.042.919.845)	(6.955.980.689)
Gastos de Ventas (Anexo H)	(19.451.025.227)	(17.863.388.843)
Resultado Operativo	30.635.978.841	20.865.920.166
Ingresos No Operativos (Nota 9)	8.141.043.036	1.744.399.288
Reserva Legal (Anexo H)	(1.737.672.913)	(1.012.869.164)
Resultado antes del Impuesto a la Renta	37.039.348.964	21.597.450.290
Impuesto a la Renta (Nota 2g y Anexo H)	(4.023.563.615)	(2.352.936.177)
Resultado del Período	33.015.785.349	19.244.514.113

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 09/11/18


 CARLOS R. BOGADO
 Contador


 Sr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Síndico


 JORGE LECCIAMTOS
 Presidente



**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(EXPRESADO EN GUARANIES)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	AL 30.09.2018	AL 30.09.2017
		LEGAL	REVALUO	OTRAS RESERVAS		PATRIMONIO NETO	PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio	118.800.000.000	14.490.258.885	11.844.168.395	15.523.382.997	84.033.770.861	244.691.581.138	219.984.886.892
Reserva Legal	0	1.737.672.913	0	0	0	1.737.672.913	1.012.869.164
Reserva de Revalúo	0	0	1.734.031.268	0	0	1.734.031.268	2.522.577.951
Reserva General	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	1.452.547.205	(1.452.547.205)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	3.824.069.798	(3.824.069.798)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	0	0	0	0
Disminución de Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	(742.524.790)	0	(742.524.790)	(756.183.895)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	(1.650.356.869)	0	(1.650.356.869)	(165.035.411)
Disminución de Reserva General	0	0	0	(586.826.532)	0	(586.826.532)	0
Aumento de Capital	59.400.000.000	0	0	0	0	59.400.000.000	0
Capitalización de Reservas de Revalúo	0	0	(11.844.168.395)	0	0	(11.844.168.395)	0
Capitalización de Resultados No Asignados	0	0	0	0	(47.555.831.605)	(47.555.831.605)	0
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	(10.916.430.445)	(10.916.430.445)	(927.300.000)
Distribución de Utilidad	0	0	0	0	0	0	(6.983.245.164)
Resultado del Período	0	0	0	0	33.015.785.349	33.015.785.349	19.244.514.113
Saldo al 30.09.2018	178.200.000.000	16.227.931.798	1.734.031.268	17.820.291.809	53.300.677.157	267.282.932.032	-
Saldo al 30.09.2017	118.800.000.000	13.982.408.490	10.180.499.569	16.585.562.228	74.384.613.363		233.933.083.650

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 09/11/18

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automag@automag.com.py

CARLOS R. BOGADO
Contador

JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico

JORGE PECIMILTOS
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN GUARANIES)

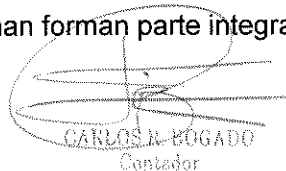
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ventas netas (cobro neto a clientes)	376.285.073.449	311.331.813.566
Pago a Proveedores	(326.980.043.294)	(237.232.026.772)
Efectivo pagado a empleados	(18.652.632.884)	(18.932.900.807)
Efecto Neto del I.V.A.	(2.827.199.469)	(423.210.396)
Efectivo usado por otras actividades	(3.798.204.189)	(8.163.146.630)
Total de efectivo utilizado por las actividades operativas antes de cambios en los pasivos de operación	24.026.993.613	46.580.528.961
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Aumento de Deudas	1.803.576.956	-
Disminución de Deudas	-	(769.445.276)
	1.803.576.956	(769.445.276)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación antes de impuestos	25.830.570.569	45.811.083.685
Impuesto a la Renta	(4.071.615.219)	(3.241.277.518)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	21.758.955.350	42.569.806.167
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades, planta y equipo	(15.436.054.321)	(8.031.478.408)
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(15.436.054.321)	(8.031.478.408)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Deudas	12.342.952.167	-
Disminución de Deudas	-	(8.328.914.780)
Dividendos Pagados	(10.886.330.445)	(6.983.245.164)
Intereses pagados	(6.237.409.572)	(6.409.072.061)
Efectivo Neto generado en actividades financieras	(4.780.787.850)	(21.721.232.005)
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes	(348.985.675)	(598.408.962)
Aumento neto de efectivos y sus equivalentes	1.193.127.504	12.218.686.792
Efectivo y su equivalente al comienzo del Período	26.447.172.251	18.563.669.583
Efectivo y su equivalente al cierre del Período (Nota 3)	27.640.299.755	30.782.356.375

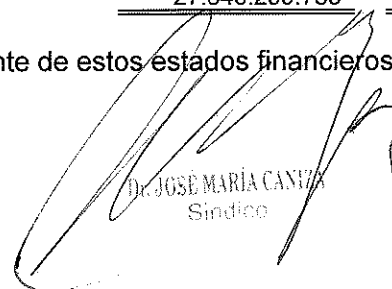
Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18


CARLOS N. ROGADO
 Contador


DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Síndico


JORGE STECCO MILTO
 Presidente

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 inscripta 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 2018 ni 31 de Diciembre de 2017, ni sobre los resultados de sus operaciones, 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 - F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARIA CANIZA
Sindico

JORGE E. PECAN MILTOS
Presidente

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 2018, 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.

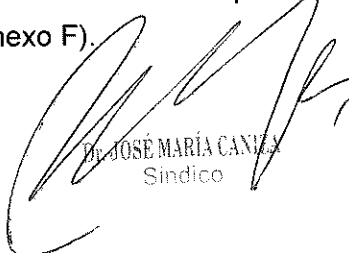
Para los automóviles y maquinarias nuevas, el método de valuación para las salidas es el costo promedio por modelos.

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).


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18


CARLOS R. BUCADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico


JORGE P. PECULILLOS
Presidente

e) 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.

f) 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 2018 se realizó la provisión para el pago de Impuesto a la Renta sobre la utilidad acumulada al tercer trimestre del Ejercicio 2018.

Así 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**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 9.1.18

CARLOS A. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGECITO MILTOS
Presidente

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de Setiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 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	
	30/09/2018	31/12/2017
Caja	364.492.062	562.137.568
Banco Continental S.A.E.C.A.	209.061.122	59.589.877
Banco Nacional de Fomento	438.620.452	3.042.968
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	559.678.886	2.045.031.760
Banco Regional S.A.	205.595.334	224.249.230
Banco Itau S.A.	329.829.500	1.445.686.804
Banco Atlas S.A.	248.980.474	114.424.786
B.B.V.A. Banco	525.331.020	24.435.914
Cooperativa Chortitzer	0	4.545.000
Banco Visión	83.192.617	162.875.645
Banco GNB	165.000	7.658.381
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (M.E.) (US\$)	1.834.646.884	7.819.557.943
Banco Regional S.A. (M.E.) (US\$)	3.899.895.342	881.069.222
B.B.V.A. Banco (M.E.) (US\$)	9.515.664.363	5.259.807.771
Banco Itau S.A. (M.E.) (US\$)	2.645.833.412	1.842.976.852
Banco Continental S.A. (M.E.) (US\$)	2.514.994.189	3.099.282.382
Banco Regional S.A. (M.E.) (EURO)	2.922.597.124	1.745.496.163
Banco Atlas S.A. (M.E.) (US\$)	1.038.911.243	657.705.673
Banco Visión (M.E.) (US\$)	239.531.752	283.408.423
Banco GNB (M.E.) (US\$)	0	86.069.882
Wells Fargo Bank	63.278.979	118.120.007
TOTAL	27.640.299.755	26.447.172.251

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. 5.890 al 30-09-2018 y US\$. 1 = G. 5.580 al 31-12-2017) (EURO 1 = G. 6.845 al 30-09-2018 y EURO 1 = G. 6.668 al 31-12-2017). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

CARLOS R. BOGADO
Contador

DR. JOSE MARIA CANZA
Sindico

JORGE RECCAVITOS
Presidente

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

con nuestro informe de revisión de fecha 31/12/18

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo es como sigue:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2018	31/12/2017
Corriente		
Cientes	12.029.991.510	11.180.456.637
Cientes (Dólares)	109.269.537.650	102.397.076.748
Cientes (Euros)	223.990.236	218.198.231
Cuentas a Cobrar – Tarjetas	108.819.949	317.205.258
Anticipos a Proveedores	687.146.661	2.448.095.446
Deudores Varios	326.028.161	281.950.000
	122.645.514.167	116.842.982.320
No Corriente		
Cientes	931.384.954	1.636.462.808
Cientes (Dólares)	39.521.811.297	31.281.323.035
Cuentas en Gestión de Cobro	11.407.856.633	12.268.160.361
	51.861.052.884	45.185.946.204
TOTAL	174.506.567.051	162.028.928.524

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2018			
Situación	Monto (en G.)	Previsiones	
		(en G.)	(En %)
A. Cartera no Vencida	148.188.327.583	-	0,00%
B. Cartera Vencida			
B.1. Normal	6.529.373.224	-	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	7.951.771.352	1.745.065.671	1,00%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	11.837.094.892	7.916.889.858	4,54%
Sub-total Cartera Vencida	26.318.239.468	9.661.955.529	
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2018 (A+B)	174.506.567.051		
(-) PREVISIONES AL 30/09/2018	(9.661.955.529)		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2018	164.844.611.522		

Observaciones	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	de 0 a 30 días de atraso
En Gestión de Cobro	de 31 a 180 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	de 181 a más días de atraso

La Sociedad adopta como política para establecer los montos provisionados una estimación mensual de la Gerencia General, por debajo del porcentaje establecido en el Art. 126 de la Ley 5.810/17 del Mercado de Valores.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificación en este informe financiero intermedio
Registros S.A. y E.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

DR. JOSÉ MARÍA CAYULA
Síndico

JORGE ESCOBAR MILTOS
Presidente

NOTA 5. INTERESES A DEVENGAR

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

NOTA 6 . INVERSIONES

La Sociedad ha suscripto su participación en la constitución de SUDAMERIS LEASING S.A., filial del SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A., por valor de Gs. 1.715.000.000, integrando hasta la fecha el 25% correspondiente a Gs. 428.750.000. El objeto de la Sociedad es realizar operaciones de locación, arrendamiento o leasing financiero y mercantil.

NOTA 7. CUENTAS A PAGAR

Esta cuenta representa obligaciones comerciales y financieras de la Empresa al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017. El saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2018	31/12/2017
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Itau	17.703.000.000	19.603.500.000
- BBVA Banco	46.027.800.000	26.884.800.000
- Banco Regional	14.933.996.066	3.733.996.266
- Otros	0	500.000.000
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes		
- Proveedores	5.457.860.485	3.601.140.069
- Proveedores (Dólares)	103.631.859.428	75.976.914.163
- Proveedores (Euros)	8.973.975.070	4.973.637.573
- Acreedores Varios	4.065.112.106	2.263.496.373
Otras Cuentas a Pagar Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	5.000.000.000	0
	205.793.603.155	137.537.484.444
Cuentas a Pagar – Préstamos No Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Regional	1.967.009.835	3.734.007.468
- BBVA Banco	8.851.500.000	11.202.000.000
- Wells Fargo Bank	0	11.482.050.000
Otras Cuentas a Pagar No Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	25.000.000.000	30.000.000.000
	35.818.509.835	56.418.057.468
Total Cuentas a Pagar	241.612.112.990	193.955.541.912

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. 5.901 al 30-09-2018 y US\$ 1 = G. 5.601 al 31-12-2017) (EURO 1 = G. 6.858 al 30-09-2018 y EURO 1 = G. 6.693 al 31-12-2017). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de validar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 29/11/18

CARLOS R. SUCATO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CAYULA
Síndico

JORGE RECCINOTOS
Presidente

Yegros 811 y P.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automaq@automaq.com.py

NOTA 8. PROVISIONES

Esta cuenta representa obligaciones varias a pagar. Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2018	31/12/2017
- Intereses Devengados a Pagar	522.722.236	501.019.849
- Dividendos a Pagar	89.100.000	927.300.000
- Depósitos de Garantías	38.577.256	36.616.033
- Reserva Ley 285/93	900.000.000	613.800.000
- Retención de Impuesto a la Renta a Pagar	22.155.550	30.591.268
- Retención de I.V.A. a Pagar	143.228.070	180.789.882
- I.P.S. a Pagar	478.372.628	381.051.092
- Fondo Fijo a Pagar	96.441.510	93.804.496
- Aguinaldos a Pagar	1.363.934.926	0
- Impuesto al Valor Agregado a Pagar	0	256.983.816
- Impuesto a la Renta a Pagar	1.381.825.314	875.619.678
	5.036.357.490	3.897.576.114

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS B. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CASZA
Síndico

JORGÉ PECCO WILTOS
Presidente

NOTA 9. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2018 y 2017 se compone de las siguientes cuentas:

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2018	30/09/2017
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Intereses Cobrados	398.778.084	336.037.958
Comisiones Cobradas	15.233.703	186.300.890
Recupero de Incobrables	349.846.283	0
Ingresos Extraordinarios	952.181.843	1.472.372.817
Recupero de Gastos	261.746.200	275.967.272
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1.977.786.113	2.270.678.937

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2018	30/09/2017
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		
Intereses Caja de Ahorro	43.398.771	53.398.971
Alquileres Cobrados	516.672.000	707.056.000
Mantenimiento de Edificio en Alquiler	(259.648.316)	(299.053.812)
Ingresos Varios – Bienes de Uso	9.099.193.858	389.156.807
Costo de Bienes de Uso Vendidos	(1.866.281.927)	(19.942.850)
Ingresos y Servicios Varios	956.694.325	1.512.193.134
Diferencia de Cambio	(348.985.675)	(598.408.962)
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	8.141.043.036	1.744.399.288

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZLA
Síndico

JORGE PECCAVILLOS
Presidente

INFORMES COMPLEMENTARIOS - ANEXOS

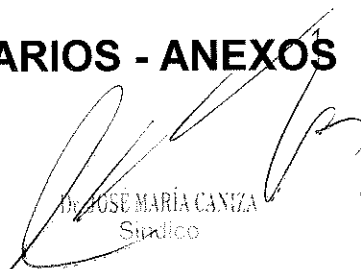


CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18



CARLOS R. BOGADO
Contador



Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico



JOSÉ P. PECTAMILTOS
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN GUARANIES)**

BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					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	REVALUO DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
SUJETOS A DEPRECIACION											
Muebles y Utiles	5.542.651.694	1.649.770.314	(7.134.620)	35.684.781	7.220.972.169	3.588.017.117	334.581.017	(7.134.620)	0	3.915.463.514	3.305.508.655
Equipos y Herramientas	8.641.257.017	810.613.654	(471.139)	39.190.796	9.490.590.328	6.532.523.430	631.990.320	(471.139)	0	7.164.042.611	2.326.547.717
Instalaciones Varias	239.405.366	0	0	393.970	239.799.336	212.312.364	20.109.718	0	0	232.422.082	7.377.254
Transporte Terrestre - Rodados y Máquinas	20.363.317.214	3.422.400.440	(1.083.042.305)	245.314.226	22.967.989.575	6.287.167.830	2.142.325.943	(440.980.886)	0	7.988.512.887	14.979.476.688
Edificios	42.952.875.030	0	(3.522.387.322)	578.453.020	40.006.940.728	10.678.630.592	803.163.264	(1.656.105.395)	0	9.825.688.461	30.181.252.267
Inmuebles - Construcciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras en Predio Ajeno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Totales	77.759.506.321	5.882.784.408	(4.613.035.386)	897.036.793	79.926.292.136	27.298.651.333	3.932.170.262	(2.104.692.040)	0	29.126.129.555	50.800.162.581
NO SUJETOS A DEPRECIACION											
Terrenos	47.243.569.751	202.789.151	0	836.994.475	48.283.353.377	0	0	0	0	0	48.283.353.377
Obras en Ejecución	4.204.991.251	9.350.480.762	0	0	13.555.472.013	0	0	0	0	0	13.555.472.013
Sub-Totales	51.448.561.002	9.553.269.913	0	836.994.475	61.838.825.390	0	0	0	0	0	61.838.825.390
Totales al 30.09.2018	129.208.067.323	15.436.054.321	(4.613.035.386)	1.734.031.268	141.765.117.526	27.298.651.333	3.932.170.262	(2.104.692.040)	0	29.126.129.555	112.638.987.971
Totales al 31.12.2017	114.987.888.048	14.824.889.387	(4.790.955.889)	4.186.246.777	129.208.067.323	24.494.896.973	4.854.321.463	(2.050.567.103)	0	27.298.651.333	101.909.415.990

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 09/11/18

[Signature]
CARLOS E. BOGADO
Contador

[Signature]
Dr. JOSÉ MARÍA CASIZA
Síndico

[Signature]
JOSÉ PÉREZ MILTOS
Presidente

Yegros 811 y F.R. Moreno - Tel.: 021 379 9000 - automatq@automatq.com.py

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

ACTIVOS INTANGIBLES

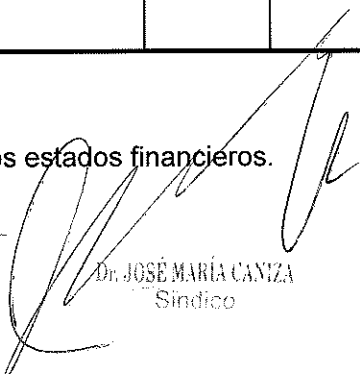
CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULT.
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
NO APLICABLE									
TOTALES AL 30.09.2018									
TOTALES AL 31.12.2017									

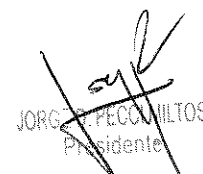
Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCANILTO
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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 UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPAC.	INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE		
											RESULTADO	PATRIM.NETO	
Inversiones Permanentes													
Sudameris Leasing S.A.	Ord	1.000	428.750	428.750.000	428.750.000	428.750.000	1.000	6,125	Locación, arrendamiento, leasing financiero y mercantil	7.000.000.000	-	7.000.000.000	
TOTALES 30/09/2018		-	-	428.750.000	-	428.750.000	-	-	-	-	-	-	
TOTALES 31/12/2017		-	-	428.750.000	-	428.750.000	-	-	-	-	-	-	

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

(Firma)
CARLOS B. BOCADO
Contador

(Firma)
Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

(Firma)
JORGE B. ESCOBARILLOS
Presidente

ANEXO D

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

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZ.	VALOR DE COTIZAC.	VALOR REGISTRADO AL 30.09.2018	VALOR REGISTRADO AL 31.12.2017
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 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
 Contador

DE JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico

JORGECITO MILTOS
 Presidente

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

PREVISIONES

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS AL 30.09.2018	SALDOS AL 31.12.2017
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	8.370.000.000	1.291.955.529	0	9.661.955.529	8.370.000.000
TOTAL	8.370.000.000	1.291.955.529	0	9.661.955.529	8.370.000.000
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.

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico

JORG... PEONMILTOS
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017
(EN MILES DE GUARANIES)**

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	AL 30.09.2018		AL 30.09.2017	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
EXISTENCIAS AL COMIENZO DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	160.609.583	160.609.583	150.176.153	150.176.153
COMPRAS DEL PERIODO COMPRAS	332.060.736	332.060.736	241.589.634	241.589.634
EXISTENCIA AL CIERRE DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	197.578.482	197.578.482	168.966.676	168.966.676
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS		295.091.837		222.799.111

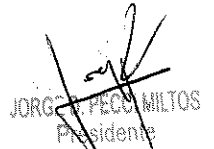
Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

**CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18


CARLOS R. DUGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico


JORGE PECCATI MILTO
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EN MILES DE GUARANIES)**

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTO 30.09.2018	MONTO AL 31.12.2017
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	3.693.167,43	5.890	21.752.756	20.047.998
BANCOS	Euro	426.968,17	6.845	2.922.597	1.745.496
CUENTAS A COBRAR	Dólares	18.507.380,30	5.890	109.008.469	102.397.076
CUENTAS A COBRAR	Euro	32.723,19	6.845	223.990	218.198
SUBTOTALES				133.907.812	124.408.768
ACTIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS A COBRAR	Dólares	6.709.984,94	5.890	39.521.811	31.281.323
SUBTOTALES				39.521.811	31.281.323
TOTALES				173.429.623	155.690.091
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS A PAGAR	Dólares	17.561.745,37	5.901	103.631.859	75.976.914
CUENTAS A PAGAR	Euro	1.308.541,13	6.858	8.973.975	4.973.637
BANCOS	Dólares	11.466.666,00	5.901	67.664.796	50.222.296
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	Dólares	69.583,57	5.901	410.612	-
SUBTOTALES				180.681.242	131.172.847
PASIVOS NO CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	1.833.335,00	5.901	10.818.509	26.418.057
SUBTOTALES				10.818.509	26.418.057
TOTALES				191.499.751	157.590.904

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESA
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios.

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JORGE PECCO MILTOS
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017
(EN MILES DE GUARANIES)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	COSTO BIENES DE CAMBIO	OTROS GASTOS	GASTOS DE ADMINIST.	GASTOS DE VENTAS	GASTOS FINANCIEROS	TOTAL	
						30.09.2018	30.09.2017
- Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia.	0	0	924.526	0	0	924.526	813.349
- Honorarios y remuneraciones por servicios.	0	0	921.662	1.601.324	0	2.522.986	2.501.496
- Sueldos y jornales.	0	0	10.801.833	0	0	10.801.833	10.920.332
- Contribuciones sociales.	0	0	2.262.829	0	0	2.262.829	2.363.962
- Gastos de publicidad y propaganda.	0	0	0	2.107.885	0	2.107.885	1.770.267
- Impuestos, tasas y contribuciones.	0	0	633.198	0	0	633.198	532.045
- Intereses a bancos e instituciones financieras.	0	0	0	0	6.259.111	6.259.111	6.357.838
- Depreciación bienes de uso.	0	0	3.932.170	0	0	3.932.170	3.478.203
- Impuesto a la Renta	0	4.023.563	0	0	0	4.023.563	2.352.936
- Reserva Legal	0	1.737.672	0	0	0	1.737.672	1.012.869
- Otros	295.091.837		12.011.454	15.741.816	783.808	323.628.915	249.500.746
Totales al 30.09.2018	295.091.837	5.761.235	31.487.672	19.451.025	7.042.919	358.834.688	
Totales al 30.09.2017	222.799.111	3.365.805	30.619.759	17.863.388	6.955.980		281.604.043

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 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico

JOSÉ PECCAMILLOS
Presidente

ANEXO I

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017

DATOS ESTADISTICOS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2018	AL 30.09.2017
VOLUMEN DE VENTAS (EN MILES DE GUARANIES)	381.731.647	296.833.481
CANTIDAD DE EMPLEADOS Y OBREROS	333	307
CONSUMO DE ENERGIA (EN MILES DE GUARANIES)	360.765	337.110
CANTIDAD DE SUCURSALES (OTROS)	14 -	14 -

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESA
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios:
con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE D. PECCIN MILTO
Presidente

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2018	AL 31.12.2017
LIQUIDEZ (1)	1,64	2,07
ENDEUDAMIENTO (2)	0,9228	0,8086
RENTABILIDAD (3)	15,81%	14,92%

(1) <u>ACTIVO CORRIENTE</u>	346.716.359.787	=	1,64
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	210.829.960.645		
(2) <u>TOTAL DEL PASIVO</u>	246.648.470.480	=	0,9228
<u>PATRIMONIO NETO</u>	267.282.932.032		
(3) <u>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</u> x 100	37.039.348.964 X 100	=	15,81%
<u>PATRIMONIO NETO EXCLUIDO EL RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	234.267.146.683		

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

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESA
AUDITORES INDEPENDIENTES

Al solo efecto de identificar estos estados financieros intermedios.

con nuestro informe de revisión de fecha 09/11/18

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Síndico

JORGE A. BECCAMILTO
Presidente

INFORME DEL SINDICO

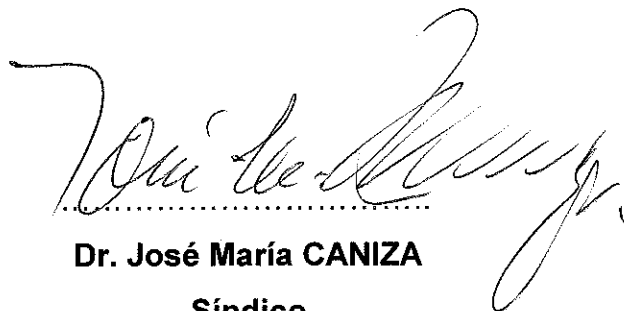
**A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay**

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 2018.

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
12 de Noviembre de 2018


.....
Dr. José María CANIZA
Síndico

ACTA DE DIRECTORIO Nro. 259

Fecha : 13 de Noviembre de 2018 Hora: 16: 30
Lugar : Yegros 811 y F. R. Moreno

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 S.A.

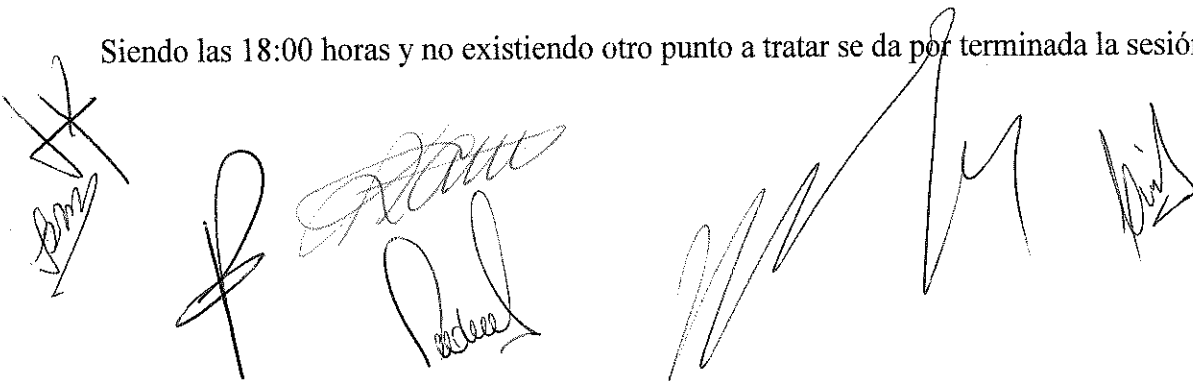
Desarrollo:

- 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 2018, 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.

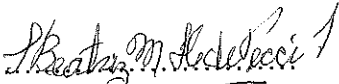
Resoluciones:

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

Siendo las 18:00 horas y no existiendo otro punto a tratar se da por terminada la sesión.

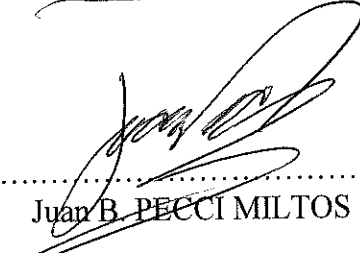


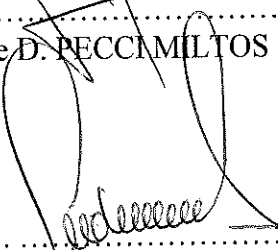
De conformidad:

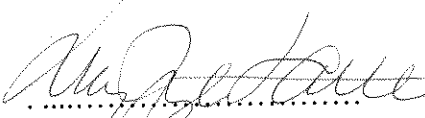

Sara B. MILTOS de PECCI


Jorge D. PECCIMILTOS

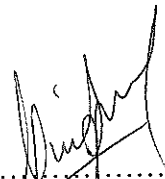
AUSENTE
Luis Fernando DUMOT

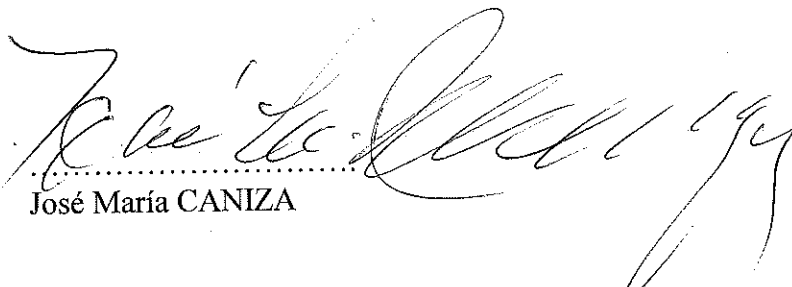

Juan B. PECCI MILTOS


Federico CALLIZO


Luiz Jorge LANE

.....
Manuel ALFARO RIERA


César SCAVONE CARDENAS


José María CANIZA