

Asunción, 18 de Noviembre de 2019

Señores

BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.

Presente

Att.: Dr. RODRIGO CALLIZO

De nuestra mayor consideración:

Tenemos a bien dirigirnos a usted para adjuntar los siguientes documentos e informaciones:

- 1) Acta del Directorio por la cual se aprueban las informaciones a ser presentadas a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 2) Estados Contables Auditados al 30.09.2019
- 3) Informe del Síndico sobre documentos analizados.
- 4) Informe del Síndico sobre deudas.
- 5) Composición accionaria al 30.09.19 según Resolución CNV 763/04, Anexo B.

Atentamente.

BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.	
MESA DE ENTRADA	
Expte. BVPASA N°: 1421	Hora: 11:22
Fecha: 18/nov/2019	
Firma: <i>Maria José Amarilla</i>	
Aclaración: María José Amarilla	
LA RECEPCIÓN DE LA PRESENTE NO IMPLICA SU CONFORMIDAD, APROBACIÓN Y/O ACEPTACIÓN DE LOS TÉRMINOS EXPRESADOS EN LA MISMA NI DE SU CONTENIDO	

Automaq
Automotores y Maquinaria SAECA

Jorge D. Pecci
.....
Jorge D. PECCI
Presidente



ACTA DE DIRECTORIO Nro. 276

Fecha : 15 de Noviembre de 2019 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 2019, 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL, CONSTE

FERNANDO DAVID VILLANIL MACHUCA
Notario y Escribano Público
Registro Notarial Nº 76
Yegros Nº 837 c/ Fulgencio R. Moreno
Tel/Fax: 021 450 199 - Cel.: 0981 201 0161
escribaniavillanil@gmail.com
Asunción - Paraguay



9130503 - 6 - 651 al 750
ACTA DE DIRECTORIO

De conformidad:

Sara B. MILTOS de PECCI

Jorge B. PECCI MILTOS

Luis Fernando DUMOT

Juan B. PECCI MILTOS

Federico CALLIZO

Luiz Jorge LANE

César SCAVONE CARDENAS

José Maria CANIZA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL, CONSTE

FERNANDO DAVID VILLAMIL MACHUCA
Notario y Escribano Público
Registro Notarial Nº 769
Yegros Nº 837 c/ Fulgencio R. Moreno
Tel/Fax: 021 450 198 - Cel.: 0981 201 016
escribaniavillamil@gmail.com
Asunción - Paraguay

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 2019.

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
14 de Noviembre de 2019


.....
Dr. José María CANIZA
Síndico

INFORME DEL SÍNDICO

A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A

Informe respecto al PASIVO de AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A según informe de Auditoría Externa, de los Estados Contables al 30 de Setiembre de 2019.

Composición del PASIVO en Guaraníes:

Cuentas	30/09/2019
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes	
- Bancarias (Anexo 1)	
- Banco Itau	19.155.000.000
- BBVA Banco	63.850.000.000
- Banco Regional	12.295.010.641
- Banco Atlas	9.718.333.333
- Otros	19.155.000.000
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes	
- Proveedores – GS.	4.735.644.093
- Proveedores - USD y EUROS	50.828.545.946
- Acreedores Varios – GS.	5.123.052.745
- Bonos emitidos.	10.000.000.000
	194.860.586.758
Cuentas a Pagar – No Corrientes	
- Bancarias	
- BBVA Banco	3.192.500.000
- Banco Regional	3.333.333.334
- Banco Atlas	6.666.666.667
- Bonos	
- Bonos emitidos	60.000.000.000
	73.192.500.001
- Provisiones Varias	10.668.196.425
Total PASIVO	278.721.283.184



Dr. José María CANIZA

Asunción, Paraguay

14 de Noviembre de 2019

Síndico

AUTOMAQ S.A.E.C.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019



Gestión Empresarial
Estudio de Auditoría y Consultoría



Latinoamérica

INFORME DE AUDITORIA

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
Presentación	1
Informe de Revisión de los Auditores Independientes	2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Variación del Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
Informes Complementarios - Anexos	15



ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio anual N° 25 (como Sociedad Emisora de Capital Abierto) iniciado el 01.01.2019 y finalizado el 30.09.2019, 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.

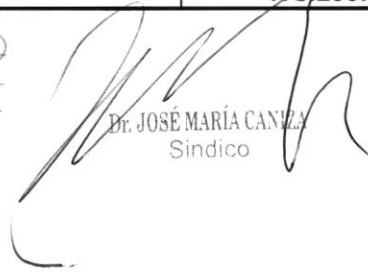
INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES: Resolución N° 185/95. SECA - 023.

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.
1.188.000	Nominativa	5	118.800.000.000	118.800.000.000
594.000	Nominativa	1	59.400.000.000	59.400.000.000
1.782.000			178.200.000.000	178.200.000.000


CARLOS M. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico


JORGE A. PECCI MILTO
Presidente



Miembro de



Gestión Empresarial
Estudio de Auditoría y Consultoría

Latinoamérica

Defensa Nacional N° 952 c/ Gral. Santos
C. Postal 1209. Asunción - Paraguay
Tel.: (595-21) 201 630 / 201 621 Fax: (595-21) 223 118
administracion@gestion.com.py - www.gestion.com.py
www.smslatam.com

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
AUTOMAQ S.A.E.C.A.

1. Hemos examinado los estados financieros intermedios, consistentes en el Balance General de AUTOMAQ S.A.E.C.A., al 30 de septiembre de 2019 y sus correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo, por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019, de conformidad con declaraciones sobre normas de auditoría para revisión de estados financieros intermedios. La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basados en nuestra revisión.
2. Una revisión de estados financieros intermedios es de un alcance limitado, y consiste principalmente en obtener una comprensión del sistema para la preparación de estados financieros intermedios, aplicando procedimientos analíticos de revisión sobre los estados financieros y haciendo investigaciones con personas responsables de los asuntos financieros y contables. Es substancialmente menor en alcance que el examen de acuerdo con las Normas de Auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por consiguiente, no podemos expresar ese tipo de opinión.
3. Basados en nuestro examen limitado, conforme al alcance mencionado en el segundo párrafo, no ha llegado a nuestro conocimiento cualquier modificación importante que debe hacerse a los estados financieros, para que estén de conformidad con normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay.
4. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, que se acompañan con fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes quienes emitieron su informe sobre información financiera intermedia en fecha 09 de noviembre 2018.

18 de octubre 2019
Asunción, Paraguay

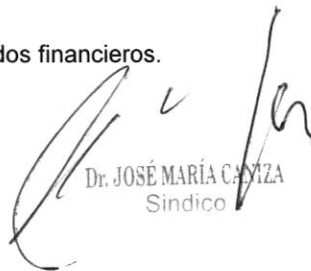

Lic. Ysaías López Gómez
Socio

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO	30/09/2019	31/12/2018
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	15.894.192.544	28.708.264.702	Cuentas a Pagar	194.860.586.758	171.752.852.161
Créditos	151.320.433.998	146.007.470.989	Provisiones	10.668.196.425	4.632.065.923
Previsión para Créditos Incobrables	(17.560.009.489)	(16.002.600.000)			
Intereses a Devengar	(3.671.798.682)	(5.060.477.979)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	205.528.783.183	176.384.918.084
Otros Activos	5.778.118.170	2.855.881.279			
Bienes de Cambio	215.673.149.237	205.624.713.402	PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	367.434.085.778	362.133.252.393	Cuentas a Pagar	73.192.500.001	90.961.000.000
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	73.192.500.001	90.961.000.000
Créditos	66.899.279.588	58.636.627.177			
Bienes de Uso	125.635.505.936	121.703.087.447	TOTAL PASIVO	278.721.283.184	267.345.918.084
Inversiones	857.500.000	428.750.000			
Otros Activos	3.153.450.837	3.577.116.380	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	196.545.736.361	184.345.581.004	Capital	178.200.000.000	178.200.000.000
			Reservas	45.952.343.891	35.859.757.211
			Resultados No Asignados	38.683.069.828	20.284.891.808
			Utilidad del Periodo	22.423.125.236	44.788.266.294
			TOTAL PATRIMONIO NETO	285.258.538.955	279.132.915.313
TOTAL ACTIVO	563.979.822.139	546.478.833.397	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	563.979.822.139	546.478.833.397

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


CARLOS R. BOGADO
 Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CAYIZA
 Síndico


JORGE P. ROCCHICCIOLI
 Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el Director General de la fecha.

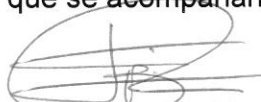
18 OCT. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	Período Finalizado el	
	30/09/2019	30/09/2018
Ventas Netas (Anexo I)	360.941.526.652	381.731.647.047
Otros ingresos operativos (Nota 9)	2.848.842.389	1.977.786.113
Costo de Mercaderías Vendidas (Anexo F y H)	(269.798.838.796)	(295.091.837.998)
Gastos Administrativos (Anexo H)	(36.054.747.792)	(31.487.671.249)
Gastos Financieros (Anexo H)	(14.879.248.052)	(7.042.919.845)
Gastos de Ventas (Anexo H)	(18.542.426.810)	(19.451.025.227)
Resultado Operativo	24.515.107.591	30.635.978.841
Ingresos (Egresos) No Operativos (Nota 9)	1.922.369.192	8.141.043.036
Reserva Legal (Anexo H)	(1.180.164.486)	(1.737.672.913)
Resultado antes del Impuesto a la Renta	25.257.312.297	37.039.348.964
Impuesto a la Renta (Nota 2f y Anexo H)	(2.834.187.061)	(4.023.563.615)
Resultado del Período	22.423.125.236	33.015.785.349

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CAXIZA
Sindico


JORGE D. PUCCIMATOS
Presidente

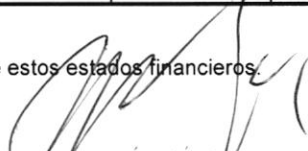
ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018

(EXPRESADO EN GUARANIES)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS	AL 30.09.2019	AL 30.09.2018
		LEGAL	REVALUO	OTRAS RESERVAS		PATRIMONIO NETO	PATRIMONIO NETO
Saldo al inicio	178.200.000.000	16.847.536.058	3.397.365.461	15.614.855.692	65.073.158.102	279.132.915.313	244.691.581.138
Reserva Legal	0	1.180.164.486	0	0	0	1.180.164.486	1.737.672.913
Reserva de Revalúo	0	0	2.373.030.609	0	0	2.373.030.609	1.734.031.268
Reserva General	0	0	0	2.086.826.532	(2.086.826.532)	0	0
Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	2.335.826.510	(2.335.826.510)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	5.062.491.266	(5.062.491.266)	0	0
Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	400.000.000	(400.000.000)	0	0
Disminución de Reserva para Indemnizaciones	0	0	0	(330.788.461)	0	(330.788.461)	(742.524.790)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Repuestos	0	0	0	(2.003.158.765)	0	(2.003.158.765)	(1.650.356.869)
Disminución de Reserva para Obsolescencia de Neumáticos	0	0	0	(938.848.977)	0	(938.848.977)	0
Disminución de Reserva General	0	0	0	(72.956.520)	0	(72.956.520)	(586.826.532)
Aumento de Capital	0	0	0	0	0	0	59.400.000.000
Capitalización de Reservas de Revalúo	0	0	0	0	0	0	(11.844.168.395)
Capitalización de Resultados No Asignados	0	0	0	0	0	0	(47.555.831.605)
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	(4.966.493.966)	(4.966.493.966)	(10.916.430.445)
Distribución de Utilidad	0	0	0	0	(11.538.450.000)	(11.538.450.000)	0
Resultado del Período	0	0	0	0	22.423.125.236	22.423.125.236	33.015.785.349
Saldo al 30.09.2019	178.200.000.000	18.027.700.544	5.770.396.070	22.154.247.277	61.106.195.064	285.258.538.955	-
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

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


CARLOS R. BOGADO
Contador



Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico


JORGE PECCIN MILTO
Presidente

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN GUARANIES)**

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ventas netas (cobro neto a clientes)	350.492.639.326	376.285.073.449
Pago a Proveedores	(333.573.565.859)	(328.003.665.807)
Efectivo pagado a empleados	(20.866.583.704)	(18.652.632.884)
Efectivo usado por otras actividades	(4.850.863.279)	(3.798.204.189)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación antes de impuestos	<u>(8.798.373.516)</u>	<u>25.830.570.569</u>
Impuesto a la Renta	(6.483.749.547)	(4.071.615.219)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	<u>(15.282.123.063)</u>	<u>21.758.955.350</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en Otras Empresas	(428.750.000)	-
Compra de propiedades, planta y equipo	(6.922.662.143)	(15.436.054.321)
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	<u>(7.351.412.143)</u>	<u>(15.436.054.321)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Deudas	33.840.336.027	12.342.952.167
Dividendos Pagados	(11.538.450.000)	(10.886.330.445)
Intereses pagados	(13.780.444.174)	(6.237.409.572)
Efectivo Neto generado en actividades financieras	<u>8.521.441.853</u>	<u>(4.780.787.850)</u>
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes	<u>1.298.021.195</u>	<u>(348.985.675)</u>
Aumento neto de efectivos y sus equivalentes	(12.814.072.158)	1.193.127.504
Efectivo y su equivalente al comienzo del Período	28.708.264.702	26.447.172.251
Efectivo y su equivalente al cierre del Período (Nota 3)	<u>15.894.192.544</u>	<u>27.640.299.755</u>

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGINA PECCHILMILOS
Presidente

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 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 2019 ni 31 de Diciembre de 2018, ni sobre los resultados de sus operaciones, debido a que los ajustes monetarios no constituyen una práctica contable aceptada en el Paraguay.


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE RECCHIMILTOS
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 2019, 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.

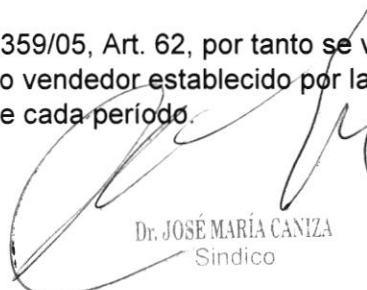
Para los automóviles y maquinarias nuevas, el método de valuación para las salidas es el costo promedio por modelos.

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) 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 periodo.


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE S. PECCINILLOS
Presidente

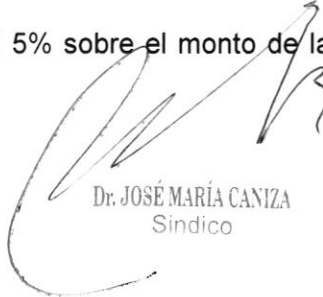
Firmado al solo efecto de su identificación
con el Documento de Fidei
18 OCT. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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.

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECUMILTOS
Presidente

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 30 de Setiembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 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	
	30/09/2019	31/12/2018
Caja	218.122.463	377.255.825
Banco Continental S.A.E.C.A.	144.628.859	(50.815.227)
Banco Nacional de Fomento	7.909.390	514.710.532
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	170.690.902	166.082.310
Banco Regional S.A.	528.861.507	560.193.227
Banco Itau S.A.	638.300.597	950.228.829
Banco Atlas S.A.	274.827.275	400.369.186
B.B.V.A. Banco	313.756.160	1.002.112.607
Banco Visión	269.331.801	170.833.359
Banco GNB	165.000	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (M.E.) (US\$)	6.660.637.838	3.204.917.169
Banco Regional S.A. (M.E.) (US\$)	1.547.879.587	1.779.789.564
B.B.V.A. Banco (M.E.) (US\$)	3.192.303.162	10.369.697.972
Banco Itau S.A. (M.E.) (US\$)	293.173.836	2.785.844.716
Banco Continental S.A. (M.E.) (US\$)	578.707.503	2.538.631.545
Banco Regional S.A. (M.E.) (EURO)	536.529.775	39.501.599
Banco Atlas S.A. (M.E.) (US\$)	202.779.499	786.553.418
Banco Visión (M.E.) (US\$)	260.797.529	79.924.434
Bancop S.A. (M.E.) (US\$)	41.528.992	3.020.159.255
Wells Fargo Bank	13.260.869	12.274.382
TOTAL	15.894.192.544	28.708.264.702

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. 6.376 al 30-09-2019 y US\$. 1 = G. 5.960 al 31-12-2018) (EURO 1 = G. 6.953 al 30-09-2019 y EURO 1 = G. 6.832 al 31-12-2018). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.


 CARLOS R. BOGADO
 Contador


 Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico


 JORGE P. BECERRA MILTO
 Presidente

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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo es como sigue:


Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	31/12/2018
Corriente		
Clientes	19.213.151.362	15.919.886.103
Clientes (Dólares)	129.893.258.672	127.449.310.619
Cuentas a Cobrar – Tarjetas	138.008.730	185.854.070
Anticipos a Proveedores	1.970.144.513	2.048.188.311
Deudores Varios	105.870.721	404.231.886
	151.320.433.998	146.007.470.989
No Corriente		
Clientes	2.128.028.968	1.331.013.276
Clientes (Dólares)	48.541.430.118	46.181.214.006
Cuentas en Gestión de Cobro	16.229.820.502	11.124.399.895
	66.899.279.588	58.636.627.177
TOTAL	218.219.713.586	204.644.098.166

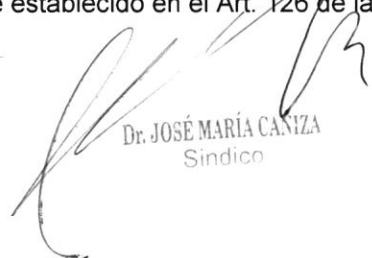
Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2019

Situación	Monto	Previsiones	
	(en G.)	(en G.)	(En %)
A. Cartera no Vencida	183.380.384.682		0,00%
B. Cartera Vencida			
B.1. Normal	4.248.684.198	-	0,00%
B.2. En Gestión de Cobro	13.788.550.528	757.915.311	5,50%
B.3. En Gestión de Cobro Judicial	16.802.094.178	16.802.094.178	100%
Sub-total Cartera Vencida	34.839.328.904	17.560.009.489	
TOTAL DE LA CARTERA AL 30/09/2019 (A+B)	218.219.713.586		
(-) PREVISIONES AL 30/09/2019	(17.560.009.489)		
TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2019	200.659.704.097		

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.


 CARLOS R. BOGADO
 Contador


 Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico


 JORGE A. PECCHI MILTO
 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 50% correspondiente a Gs. 857.500.000. 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 2019 y 31 de diciembre 2018. El saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANÍES	
	30/09/2019	31/12/2018
Cuentas a Pagar – Préstamos Corrientes		
- Bancarias		
- Banco Itau	19.155.000.000	17.883.000.000
- BBVA Banco	63.850.000.000	44.707.500.000
- Banco Regional	12.295.010.641	14.974.007.948
- Banco Atlas	9.718.333.333	0
- Otros	19.155.000.000	0
Cuentas a Pagar Comerciales – Corrientes		
- Proveedores	4.735.644.093	6.948.727.662
- Proveedores (Dólares)	41.559.368.386	71.351.997.054
- Proveedores (Euros)	9.269.177.560	10.103.598.709
- Acreedores Varios	5.123.052.745	784.020.788
Otras Cuentas a Pagar Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	10.000.000.000	5.000.000.000
	194.860.586.758	171.752.852.161
Cuentas a Pagar – Préstamos No Corrientes		
- Bancarias		
- BBVA Banco	3.192.500.000	5.961.000.000
- Banco Regional	3.333.333.334	0
- Banco Atlas	6.666.666.667	0
Otras Cuentas a Pagar No Corrientes		
- Bonos Emitidos a Pagar	60.000.000.000	85.000.000.000
	73.192.500.001	90.961.000.000
Total Cuentas a Pagar	268.053.086.759	262.713.852.161

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. 6.385 al 30-09-2019 y US\$. 1 = G. 5.961 al 31-12-2018) (EURO 1 = G. 6.963 al 30-09-2019 y EURO 1 = G. 6.833 al 31-12-2018). La diferencia de cambio resultante se expone en el estado de resultados.

CARLOS R. BOGADO
Contador

Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

JORGÉ PECCHIALTO
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Documento

18 OCT. 2019

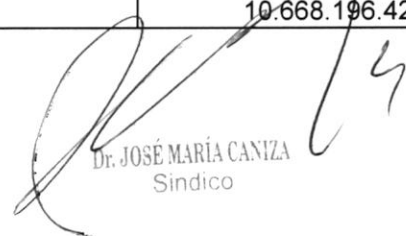
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

NOTA 8. PROVISIONES

Esta cuenta representa obligaciones varias a pagar. Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo está compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	31/12/2018
- Intereses Devengados a Pagar	1.454.950.847	1.143.813.285
- Dividendos a Pagar	5.055.593.966	89.100.000
- Depósitos de Garantías	40.168.800	38.856.101
- Reserva Ley 285/93	213.669.078	1.100.000.000
- Retención de Impuesto a la Renta a Pagar	32.587.451	66.334.214
- Retención de I.V.A. a Pagar	137.692.474	206.727.582
- I.P.S. a Pagar	512.947.926	483.442.129
- Fondo Fijo a Pagar	55.003.442	123.169.005
- Aguinaldos a Pagar	1.516.103.430	0
- Impuesto al Valor Agregado a Pagar	1.649.479.011	0
- Impuesto a la Renta a Pagar	0	1.380.623.607
	10.668.196.425	4.632.065.923


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCINILTOS
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el Documento de Facto

18 OCT. 2019


GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

NOTA 9. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2019 y 2018 se compone de las siguientes cuentas:

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	30/09/2018
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Intereses Cobrados	521.476.522	398.778.084
Comisiones Cobradas	33.696.022	15.233.703
Recupero de Incobrables	488.938.354	349.846.283
Ingresos Extraordinarios	1.542.640.021	952.181.843
Recupero de Gastos	262.091.470	261.746.200
TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2.848.842.389	1.977.786.113

	IMPORTE EN GUARANIES	
	30/09/2019	30/09/2018
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS		
Intereses Caja de Ahorro	33.019.234	43.398.771
Alquileres Cobrados	0	516.672.000
Mantenimiento de Edificio en Alquiler	0	(259.648.316)
Ingresos Varios – Bienes de Uso	115.189.417	9.099.193.858
Costo de Bienes de Uso Vendidos	0	(1.866.281.927)
Ingresos y Servicios Varios	476.139.346	956.694.325
Diferencia de Cambio	1.298.021.195	(348.985.675)
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERATIVOS	1.922.369.192	8.141.043.036


CARLOS R. BOGADO
Contador

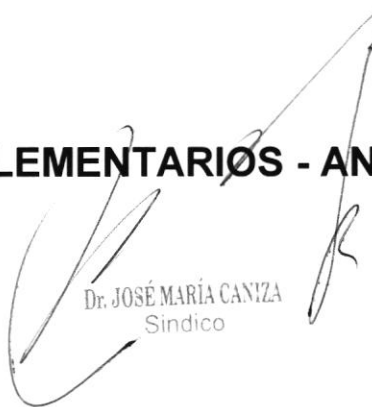

Dr. JOSE MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCHI MILTO
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Documento de Fe
18 OCT. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

INFORMES COMPLEMENTARIOS - ANEXOS


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico

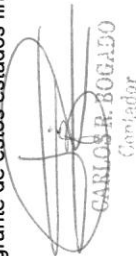

JORGE PECCI MILTO
Presidente

ANEXO A

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (EXPRESADO EN GUARANIES)**

	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	7.375.976.222	240.646.489	0	44.832.349	7.661.455.060	4.061.823.473	422.979.477	0	0	4.484.802.950	3.176.652.110
Equipos y Herramientas	10.588.368.748	493.107.651	0	50.574.505	11.132.050.904	7.412.161.230	843.693.600	0	0	8.255.854.830	2.876.196.074
Instalaciones Varias	239.896.377	0	0	0	239.896.377	239.252.549	0	0	0	239.252.549	645.828
Transporte Terrestre - Rodados y Máquinas	22.999.890.818	2.297.888.763	(1.279.285.330)	362.372.217	24.380.866.488	7.983.864.260	2.450.969.324	(855.062.419)	0	9.579.771.165	14.801.095.323
Edificios	53.455.796.078	0	0	1.110.075.621	54.565.871.699	10.076.735.295	1.012.266.171	0	0	11.089.001.466	43.476.870.233
Sub-Totales NO SUJETOS A DEPRECIACION	94.659.930.243	3.031.642.923	(1.279.285.330)	1.567.854.692	97.980.142.528	29.773.836.807	4.729.908.572	(855.062.419)	0	33.648.682.960	64.331.459.568
Terrenos	56.752.795.993	0	(209.142.780)	805.175.917	57.348.829.130	0	0	0	0	0	57.348.829.130
Obras en Ejecución	64.198.018	3.891.019.220	0	0	3.955.217.238	0	0	0	0	0	3.955.217.238
Sub-Totales	56.816.994.011	3.891.019.220	(209.142.780)	805.175.917	61.304.046.368	0	0	0	0	0	61.304.046.368
Totales al 30.09.2019	151.476.924.254	6.922.662.143	(1.488.428.110)	2.373.030.609	159.284.188.696	29.773.836.807	4.729.908.572	(855.062.419)	0	33.648.682.960	125.635.505.936
Totales al 31.12.2018	129.208.067.323	24.377.243.795	(5.505.752.325)	3.397.365.461	151.476.924.254	27.298.651.333	5.385.799.855	(2.910.614.381)	0	29.773.836.807	121.703.087.447

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


CARLOS R. BOGADO
 Contador


 Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
 Sindico


 JORGES PEÇO MILTO
 Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el Documento de Facto
18 OCT. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

ANEXO B

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 30.09.2019									
TOTALES AL 31.12.2018									

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE LÓPEZ CAMILLOS
Presidente

ANEXO C

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (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.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	INFORMACION SOBRE EL EMISOR	
										CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE PATRIM.NETO
Inversiones Permanentes											
Sudameris Leasing S.A.	Ord.	1.000	857.500	857.500.000	857.500.000	857.500.000	1.000	6,13	Locación, arrendamiento, leasing financiero y mercantil	14.000.000.000	14.000.000.000
TOTALES 30/09/2019				857.500.000		857.500.000					
TOTALES 31/12/2018				428.750.000		428.750.000					

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


 CARLOS R. BOGADO
 Contador


 Dr. JOSÉ MARÍA PANZA
 Sindico


 JORGINA PECCHI MILTO
 Presidente

ANEXO D

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Guaraníes)**

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZ.	VALOR DE COTIZAC.	VALOR REGISTRADO AL 30.09.2019	VALOR REGISTRADO AL 31.12.2018
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.


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CAMIZA
Sindico


JORGE PECCHAVILLOS
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Documento de Fact

18 OCT. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

ANEXO E

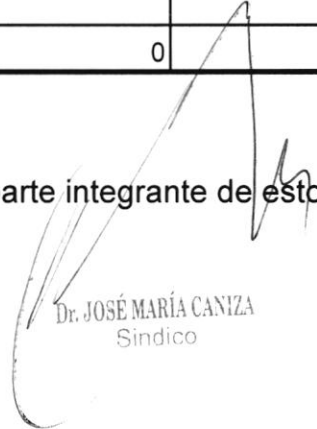
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Guaraníes)**

PREVISIONES

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS AL 30.09.2019	SALDOS AL 31.12.2018
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	16.002.600.000	1.557.409.489	0	17.560.009.489	16.002.600.000
TOTAL	16.002.600.000	1.557.409.489	0	17.560.009.489	16.002.600.000
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.


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico


JORGE O. PECCI MILTO
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Documento de Fe
18 OCT. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

ANEXO F

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(EN MILES DE GUARANIES)**

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	AL 30.09.2019		AL 30.09.2018	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
EXISTENCIAS AL COMIENZO DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	205.624.713	205.624.713	160.609.583	160.609.583
COMPRAS DEL PERIODO COMPRAS	279.847.274	279.847.274	332.060.736	332.060.736
EXISTENCIA AL CIERRE DEL PERIODO MERCADERIAS DE REVENTA	215.673.149	215.673.149	197.578.482	197.578.482
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS		269.798.838		295.091.837

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCHI MILTO
Presidente

ANEXO G

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EN MILES DE GUARANIES)**

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTO 30.09.2019	MONTO AL 31.12.2018
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	2.006.127,48	6.376	12.791.068	24.577.792
BANCOS	Euro	77.165,22	6.953	536.529	39.501
CUENTAS A COBRAR	Dólares	20.372.214,66	6.376	129.893.240	127.449.310
SUBTOTALES				143.220.837	152.066.603
ACTIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS A COBRAR	Dólares	10.034.718,67	6.376	63.981.366	56.558.313
SUBTOTALES				63.981.366	56.558.313
TOTALES				207.202.203	208.624.916
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS A PAGAR	Dólares	6.508.906,56	6.385	41.559.368	71.351.997
CUENTAS A PAGAR	Euro	1.331.204,59	6.963	9.269.177	10.103.598
BANCOS	Dólares	17.333.335,00	6.385	110.673.343	66.564.507
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	Dólares	318.347,97	6.385	2.032.651	1.206.490
SUBTOTALES				163.534.539	149.226.592
PASIVOS NO CORRIENTES					
BANCOS	Dólares	500.000,00	6.385	3.192.500	5.961.000
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	Dólares	4.931,51	6.385	31.487	175.073
SUBTOTALES				3.223.987	6.136.073
TOTALES				166.758.526	155.362.665

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


D. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECUNILTOS
Presidente

ANEXO H

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(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	
						30.09.2019	30.09.2018
- Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia.	0	0	1.022.657	0	0	1.022.657	924.526
- Honorarios y remuneraciones por servicios.	0	0	917.149	1.874.713	0	2.791.862	2.522.986
- Sueldos y jornales.	0	0	12.732.981	0	0	12.732.981	10.801.833
- Contribuciones sociales.	0	0	2.500.557	0	0	2.500.557	2.262.829
- Gastos de publicidad y propaganda.	0	0	0	3.038.817	0	3.038.817	2.107.885
- Impuestos, tasas y contribuciones.	0	0	629.254	0	0	629.254	633.198
- Intereses a bancos e instituciones financieras.	0	0	0	0	14.091.581	14.091.581	6.259.111
- Depreciación bienes de uso.	0	0	4.729.908	0	0	4.729.908	3.932.170
- Impuesto a la Renta	0	2.834.187	0	0	0	2.834.187	4.023.563
- Reserva Legal	0	1.180.164	0	0	0	1.180.164	1.737.672
- Otros	269.798.838		13.522.242	13.628.896	787.667	297.737.643	323.628.915
Totales al 30.09.2019	269.798.838	4.014.351	36.054.748	18.542.426	14.879.248	343.289.611	
Totales al 30.09.2018	295.091.837	5.761.235	31.487.672	19.451.025	7.042.919		358.834.688

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


Dr. JOSÉ MARÍA CANIZA
Síndico


JORGE PECUMILTOS
Presidente

ANEXO I

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SETIEMBRE DE 2018

DATOS ESTADISTICOS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2019	AL 30.09.2018
VOLUMEN DE VENTAS (EN MILES DE GUARANIES)	360.941.526	381.731.647
CANTIDAD DE EMPLEADOS Y OBREROS	345	333
CONSUMO DE ENERGIA (EN MILES DE GUARANIES)	499.422	360.765
CANTIDAD DE SUCURSALES	15	14
(OTROS)	-	-

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


DR. JOSÉ MARÍA CANIZA
Sindico


JORGE PECCHI MILTO
Presidente

ANEXO J

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
LIQUIDEZ (1)	1,79	2,05
ENDEUDAMIENTO (2)	0,9771	0,9578
RENTABILIDAD (3)	9,61%	21,44%

(1) <u>ACTIVO CORRIENTE</u>	367.434.085.778	=	1,79
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	205.528.783.183		
(2) <u>TOTAL DEL PASIVO</u>	278.721.283.184	=	0,9771
<u>PATRIMONIO NETO</u>	285.258.538.955		
(3) <u>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</u> x 100	25.257.312.297 X 100	=	9,61%
<u>PATRIMONIO NETO EXCLUIDO EL RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	262.835.413.719		

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


CARLOS R. BOGADO
Contador


D. JOSÉ MARÍA CANZA
Sindico


JORGE P. ECU MILTO
Presidente