

Asunción, 15 de noviembre de 2017.

Señores

**BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A.**

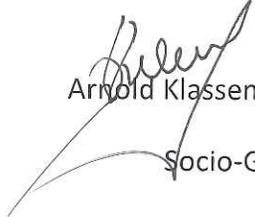
Presente

De nuestra mayor consideración:

En cumplimiento de las normas vigentes del Mercado de Valores, tenemos a bien dirigirnos a ustedes para adjuntar el siguiente documento:

**INFORME TRIMESTRAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017**

Estamos a su entera disposición para eventuales consultas, les saluda atentamente.



Arnold Klassen Toews  
Socio-Gerente

**ACTA Nº 47**

En la ciudad de Asunción, a los veintidós días del mes de octubre del año dos mil diecisiete siendo las 10:30 hs., se reúnen los miembros de la firma IMAG S.R.L., en el domicilio social sito en la calle Dr. Guido Boggiani y Facundo Machain, participan de la presente sesión el Socio Gerente Arnold Klassen y el síndico Titular, el Señor Rudolf Wiens para tratar el siguiente Orden del día:

- 1- Aprobación de los Estados Contables elaborados por lo dispuesto por las Normas emitidas por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 2- Informe del Síndico.

Cumpliendo con las normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores el señor Arnold Klassen, único administrador de Imag S.R.L., aprueba los Estados Contables al 30 de Setiembre de 2017, habiéndose leído previamente el Informe del Síndico.

No habiendo otro punto, se levanta la sesión siendo las 11:30 horas.

  
**Lic. Arnold Klassen**

Socio – Gerente

  
**Lic. Rudolf Wiens**

Síndico

## ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016

### ÍNDICE

| <u>Contenido</u>                        | <u>Páginas</u> |
|---|----------------|
| Presentación                            |                |
| Balance General                         | 1 – 2          |
| Estado de Resultados                    | 3              |
| Estado de Variación del Patrimonio Neto | 4              |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 5              |
| Notas a los Estados Financieros         | 7 – 11         |
| Informes Complementarios –Anexos        | 12 – 20        |
| Informe del Síndico                     | 21             |

**Asunción, Paraguay**

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en guaraníes)

| ACTIVO                                      | 2017                  | 2016                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |                       |                       |
| <b>Disponibilidades (Nota 5)</b>            |                       |                       |
| Caja  | 25.260.017            | 60.250.085            |
| Bancos                                      | 972.293.473           | 759.899.393           |
|   | <b>997.553.490</b>    | <b>820.149.478</b>    |
| <b>Créditos</b>                             |                       |                       |
| Deudores por Ventas (Nota 6)                | 5.143.414.729         | 6.755.397.262         |
| Cheques Adelantados                         | 385.123.168           | 411.639.736           |
| Cheques Rechazados                          | 131.285.924           | 215.129.194           |
| Previsión para Cuentas Incobrables (Nota 3) | (49.250.589)          | (1.005.024.265)       |
| Cheques Adelantados U\$s                    | 10.485.016            | 91.778.333            |
| Cheques Rechazados U\$s                     | 25.441.110            | 24.975.765            |
|   | <b>5.646.499.358</b>  | <b>6.493.896.025</b>  |
| <b>Créditos Fiscales</b>                    |                       |                       |
| Anticipo Impuesto a la Renta                | 167.954.396           | 218.353.503           |
| IVA Credito Fiscal 10%                      | 93.452.240            | 398.896               |
| Retención Impuesto a la Renta               | 1.871.271             | 781.363               |
| Retención IVA                               | 23.799.159            | -                     |
|   | <b>287.077.066</b>    | <b>219.533.762</b>    |
| <b>Otros Créditos</b>                       |                       |                       |
| Garantía de Alquiler                        | 36.050.000            | 24.050.000            |
| Préstamos al Personal                       | 96.506.010            | 62.630.118            |
| Anticipo a Proveedores                      | 150.115.183           | 7.066.127             |
|   | <b>282.671.193</b>    | <b>93.746.245</b>     |
| <b>Bienes de cambio</b>                     |                       |                       |
| Mercaderías para Reventa (Nota 7)           | 10.058.714.944        | 10.217.467.113        |
| Importaciones en Curso - Provee. Ext.       | 2.655.059.455         | 1.043.171.380         |
| (-) Prevision para Mercaderías Obsoletas    | (411.882.278)         | (510.873.357)         |
| Ordenes de Trabajo en Proceso               | 181.392.420           | 62.447.959            |
|   | <b>12.483.284.541</b> | <b>10.812.213.095</b> |
| <b>Otros Activos</b>                        |                       |                       |
| Seguros Pagados por Adelantado              | 16.181.482            | 12.473.456            |
| Otros Gastos Pagados p/Adelantado           | -                     | 17.700.768            |
|   | <b>16.181.482</b>     | <b>30.174.224</b>     |
| <b>INVERSIONES</b>                          |                       |                       |
| Caja Gs. - CADTEM                           | 6.748.296             | -                     |
| Inversiones en Otras empresas               | 25.000.000            | 25.000.000            |
|   | <b>31.748.296</b>     | <b>25.000.000</b>     |
| <b>Total Activo Corriente</b>               | <b>19.745.015.425</b> | <b>18.494.712.828</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |                       |                       |
| <b>Créditos</b>                             |                       |                       |
| Deudores en Gestión de Cobro                | 502.557.698           | -                     |
| (-) Prev. por Incobrables                   | (1.070.874.876)       | -                     |
| Deudores por Ventas (Nota 6)                | 503.664.999           | 1.281.310.729         |
| Clientes Morosos                            | 466.783.652           | -                     |
| Clientes Incobrables                        | 23.833.506            | -                     |
| Cheques en Gestión Judicial                 | 77.700.020            | -                     |
|   | <b>503.664.999</b>    | <b>1.281.310.729</b>  |
| <b>Bienes de Uso (Nota 2.c)</b>             |                       |                       |
| Terrenos                                    | 4.779.288.039         | 4.598.918.456         |
| Edificios                                   | 5.175.371.899         | 5.046.848.451         |
| Instalaciones                               | 46.710.531            | 37.784.117            |
| Maquinarias y Herramientas de Taller        | 65.325.350            | 41.869.322            |
| Herramientas y Enseres                      | 12.866.046            | 10.425.552            |
| Muebles y Equipos de Oficina                | 340.095.614           | 335.641.138           |
| Equipos de Informática                      | 55.916.423            | 152.954.881           |
| Rodados                                     | 743.095.218           | 513.144.151           |
| Const. y Mejoras en Predio Ajeno            | 74.008.856            | 71.287.251            |
| Depreciación Acumulada                      | (358.227.315)         | (315.092.232)         |
|   | <b>10.934.450.661</b> | <b>10.493.781.087</b> |
| <b>Activos Intangibles</b>                  |                       |                       |
| Sistemas Informático                        | 219.408.667           | -                     |
| Amortización Acumulada                      | (122.283.557)         | -                     |
| Marcas                                      | 16.741.015            | -                     |
|   | <b>113.866.125</b>    | <b>-</b>              |
| <b>Total Activo no Corriente</b>            | <b>11.551.981.785</b> | <b>11.775.091.816</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                         | <b>31.296.997.210</b> | <b>30.269.804.644</b> |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

Rudolf Wiens  
Síndico

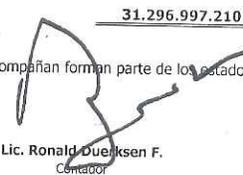
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat Municipal N° 10-16105

Asunción: Av. Boggiani 7367 e/ Facundo Machaín - Tel.: 021 511 990/514 900  
Mariano Roque Alonso: Av. Transchaco c/ Cap. Hermosilla - Tel.: 021 760 395  
Cd. del Este: Av. Monseñor Rodríguez Km. 8,5 - Tel.: 021 328 8684/5  
Encarnación: Av. Irrazabal 1273 c/ 14 de Mayo - Tel.: 071 206 094/206 830

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en Guaraníes.)

| PASIVO   | 2017                  | 2016                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                              |                       |                       |
| <b>Deudas Bancarias y Financieras</b>                |                       |                       |
| Deudas Bancarias (Nota 8)                            | 5.522.473.160         | 5.997.823.154         |
|  | <u>5.522.473.160</u>  | <u>5.997.823.154</u>  |
| <b>Deudas Comerciales</b>                            |                       |                       |
| Proveedores de Bienes y Servicios (Nota 9)           | 493.151.468           | 979.394.745           |
|  | <u>493.151.468</u>    | <u>979.394.745</u>    |
| <b>Deudas Fiscales</b>                               |                       |                       |
| Retenciones I.V.A a Pagar                            | 15.709.742            | 28.568.550            |
| IVA Débito Fiscal                                    | -                     | 55.272.897            |
|  | <u>15.709.742</u>     | <u>83.841.447</u>     |
| <b>Deudas Sociales</b>                               |                       |                       |
| I.P.S. a Pagar                                       | 57.808.759            | 51.472.869            |
|  | <u>57.808.759</u>     | <u>51.472.869</u>     |
| <b>Provisiones</b>                                   |                       |                       |
| Provisión Impuesto a la Renta                        | 100.186.749           | 95.190.050            |
| Provisión para Donaciones                            | (82.999.233)          | (116.846.244)         |
| Provisión para Aguinaldo                             | 146.534.343           | 162.851.209           |
| Provisión Comisiones a Pagar                         | 22.044.368            | 24.848.414            |
| Provisión Remuneraciones                             | 21.750.001            | 19.500.003            |
| Provisión Premios                                    | 15.000.000            | -                     |
|  | <u>222.516.228</u>    | <u>185.543.432</u>    |
| <b>Previsiones</b>                                   |                       |                       |
| Previs. Para Indemnizaciones                         | 720.035.574           | 771.515.585           |
| Previs. Por Garantía Autom - CFMOTO                  | 315.896.000           | 236.922.000           |
|  | <u>1.035.931.574</u>  | <u>1.008.437.585</u>  |
| <b>Otros Pasivos</b>                                 |                       |                       |
| Adelantos de Clientes                                | 103.593.027           | 34.527.102            |
| Sueldos y Jornales a Pagar                           | -                     | 394.152               |
| Garantía de Alquiler                                 | 2.500.000             | 2.500.000             |
| Depósitos de Clientes                                | -                     | 7.403.400             |
|  | <u>106.093.027</u>    | <u>44.824.654</u>     |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                        | <u>7.453.683.958</u>  | <u>8.351.337.886</u>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                           |                       |                       |
| <b>Deudas Comerciales (Nota 9)</b>                   |                       |                       |
| Proveedores de Bienes y Servicios                    | 2.009.151             | -                     |
|  | <u>2.009.151</u>      | <u>-</u>              |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>                     | <u>2.009.151</u>      | <u>-</u>              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                  | <u>7.455.693.109</u>  | <u>8.351.337.886</u>  |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                               |                       |                       |
| Capital Integrado (Nota 10)                          | 5.000.000.000         | 5.000.000.000         |
| Aportes de Socios p/ Futuras Integraciones (Nota 10) | 155.840.000           | 155.840.000           |
| Reserva de Revalúo Ley 125/91                        | 2.597.437.984         | 2.175.597.502         |
| Reserva p/ Futura Capilización                       | 8.853.131.376         | 8.853.131.376         |
| Reserva de Diferencia de Cambio                      | -                     | -                     |
| Reserva Legal  | 611.562.624           | 531.283.352           |
| Resultado Acum Ejerc. Ant.                           | 6.087.382.847         | 4.763.794.272         |
| Resultado del Ejercicio Actual                       | 535.949.270           | 438.820.256           |
|  | <u>23.841.304.101</u> | <u>21.918.466.758</u> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                | <u>31.296.997.210</u> | <u>30.269.804.644</u> |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros


Lic. Arnold Klassen  
 Socio - Gerente

Lic. Ronald Duerksen F.  
 Contador

Lic. Rudolf Wiens  
 Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 C. Municipal N° 10-16105

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE  
1º DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 y 2016**  
(Expresado en guaraníes)

|   | <u>2017</u>            | <u>2016</u>            |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Ventas Netas</b>                             | <b>18.474.753.032</b>  | <b>18.661.879.010</b>  |
| Menos: Costos de Mercaderías Vendidas (Anexo F) | (11.107.626.671)       | (11.699.155.168)       |
| <b>Ganancia Bruta</b>                           | <b>7.367.126.361</b>   | <b>6.962.723.842</b>   |
| <b>Menos: Gastos Operativos</b>                 |                        |                        |
| De Comercialización (Anexo H)                   | (4.694.192.675)        | (3.255.053.063)        |
| De Administración (Anexo H)                     | (1.898.741.122)        | (2.503.823.486)        |
| Financieros (Anexo H)                           | (373.837.074)          | (570.048.080)          |
|   | <b>(6.966.770.871)</b> | <b>(6.328.924.630)</b> |
| <b>Resultado por Operaciones Ordinarias</b>     | <b>400.355.490</b>     | <b>633.799.212</b>     |
| Más: Ingresos Extraordinarios                   | 1.144.317.848          | 955.404.978            |
|   | <b>1.144.317.848</b>   | <b>955.404.978</b>     |
| Menos: Gastos No Operativos (Anexo H)           | (908.537.319)          | (1.055.193.885)        |
|   | <b>(908.537.319)</b>   | <b>(1.055.193.885)</b> |
| <b>Ganancia del Ejercicio</b>                   | <b>636.136.019</b>     | <b>534.010.305</b>     |
| Impuesto a la Renta                             | (100.186.749)          | (95.190.050)           |
| <b>Ganancia Neta</b>                            | <b>535.949.270</b>     | <b>438.820.256</b>     |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL  
1º DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 y 2016  
( Expresado en guaraníes )

| RUBROS                  | CAPITAL SOCIAL | APORTES P/ FUTURA INTEGRACIÓN | RESERVAS    |               |                                  |                      | RESULTADOS    |                 | Total Patrimonio Neto al cierre |
|-------------------------|----------------|-------------------------------|-------------|---------------|----------------------------------|----------------------|---------------|-----------------|---------------------------------|
|                         |                |                               | Legal       | Revalúo       | Reserva p/ Futura Capitalización | Diferencia de Cambio | Acumulados    | Ejercicio       |                                 |
| Saldo al 31/12/2016     | 5.000.000.000  | 155.840.000                   | 580.220.561 | 2.196.616.081 | 8.853.131.376                    | -                    | 4.763.794.272 | 1.323.588.575   | 22.873.190.865                  |
| Transferencias          | -              | -                             | -           | -             | -                                | -                    | 1.323.588.575 | (1.323.588.575) | -                               |
| Reserva de Revalúo      | -              | -                             | -           | 400.821.903   | -                                | -                    | -             | -               | 400.821.903                     |
| Reserva Legal           | -              | -                             | 31.342.063  | -             | -                                | -                    | -             | -               | 31.342.063                      |
| Resultado del Ejercicio | -              | -                             | -           | -             | -                                | -                    | -             | 535.949.270     | 535.949.270                     |
| Totales al 30/09/17     | 5.000.000.000  | 155.840.000                   | 611.562.624 | 2.597.437.984 | 8.853.131.376                    | -                    | 6.087.382.847 | 535.949.270     | 23.841.304.101                  |
| Totales al 30/09/16     | 5.000.000.000  | 155.840.000                   | 531.284.152 | 2.175.596.702 | 8.853.131.376                    | -                    | 4.763.794.272 | 438.820.256     | 21.918.466.758                  |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

*[Firma]*  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

*[Firma]*  
Lic. Ronald Duerkseh F.  
Contador

*[Firma]*  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

Asunción: Av. Boggiani 7367 e/ Facundo Machain - Tel.: 021 511 990/514 900  
Mariano Roque Alonso: Av. Transchaco c/ Cap. Hermosilla - Tel.: 021 760 395  
Cd. del Este: Av. Monseñor Rodríguez Km. 8,5 - Tel.: 021 328 8684/5  
Encarnación: Av. Irazabal 1273 c/ 14 de Mayo - Tel.: 071 206 094/206 830

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en Gs.)

|   | <u>2017</u>            | <u>2016</u>          |
|---|------------------------|----------------------|
| <b>Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación.</b> |                        |                      |
| Utilidad del Ejercicio  | 535.949.270            | 438.820.256          |
| Más Ajustes a la utilidad del ejercicio   |                        |                      |
| Depreciación  | 358.227.315            | 315.092.232          |
| Previsiones para Créditos Incobrables   | 199.533.660            | -                    |
| Previsión para Mercaderías Obsoletas  | 19.774.236             | -                    |
| Amortizaciones Acumuladas   | 32.893.464             | -                    |
| Previsión para Indemnizaciones  | (46.292.840)           | 154.336.091          |
| Previsión por Garantía Autom-CFMOTO   | 46.538.250             | 172.049.645          |
| Provisión Donaciones y Contribuciones   | (82.999.233)           | (116.846.244)        |
| Impuesto a la renta   | 100.186.749            | 95.190.050           |
| Provisión de Comisiones a Pagar   | 22.044.368             | 24.848.414           |
| Provisión Remuneraciones  | 21.750.001             | 19.500.003           |
| Provisión Premios   | 15.000.000             | -                    |
| Provisión para Aguinaldo  | 146.534.343            | 162.851.209          |
| Reserva Legal   | 31.342.063             | 20.725.348           |
| <b>Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo</b>  |                        |                      |
| Créditos  | 1.850.891.427          | 583.923.631          |
| Creditos Fiscales   | (191.226.266)          | (209.638.931)        |
| Otros Créditos  | (160.640.102)          | 1.265.555.942        |
| Bienes de Cambio  | (1.429.097.362)        | (1.935.269.421)      |
| Otros Activos   | 45.453.417             | 57.014.966           |
| Activos Intangibles   | (11.837.378)           | -                    |
| Deudas Comerciales  | 5.595.691.169          | (304.946.921)        |
| Deudas Fiscales   | (103.714.965)          | 26.639.441           |
| Deudas Sociales   | 6.359.910              | (1.785.031)          |
| Otros Pasivos   | (47.626.932)           | (38.666.365)         |
| <b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de operación</b>                  | <b>6.954.734.564</b>   | <b>729.394.315</b>   |
| <b>Actividades de Inversión</b>   |                        |                      |
| Compras de Activo Fijo  | (203.272.010)          | (193.571.377)        |
| Otras Inversiones   | (1.748.295)            | -                    |
| <b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Inversión</b>                  | <b>(205.020.306)</b>   | <b>(193.571.377)</b> |
| <b>Actividades de Financiamiento</b>  |                        |                      |
| Deudas Bancarias  | (6.552.776.124)        | (816.849.630)        |
| Aporte de Socios  | -                      | -                    |
| <b>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de la actividad de Financiamiento</b>             | <b>(6.552.776.124)</b> | <b>(816.849.630)</b> |
| <b>Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>   | <b>196.938.134</b>     | <b>(281.026.692)</b> |
| Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio  | 800.615.356            | 1.101.176.170        |
| Saldo efectivo equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio  | <u>997.553.490</u>     | <u>820.149.478</u>   |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

Lic. Arnold Klassen  
 Socio - Gerente

Lic. Ronald Duerkssen F.  
 Contador

**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 Mat. Municipal N° 10-16105

Lic. Rudolf Wiens  
 Síndico

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017

### 1. Ente.

La empresa **IMAG S.R.L.** fue constituida por Escritura Pública N° 11 de fecha 12 de enero de 1995, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1144 de fecha 20 de noviembre de 1997. Por Escritura Pública N° 10 de fecha 08/01/05, autorizada por la Escribana María Inocencia Cristaldo Centurión, fue formalizada la modificación de los estatutos, inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, con el N° 246 al folio 2945 y siguientes el 05/04/05 y en el Registro Público de Comercio con el N° 408 Serie "C" al folio 4261 y siguientes sección contratos el 11/04/05.

La Sociedad tiene por objeto la realización por cuenta propia, individualmente o asociada a terceros, o por cuenta de terceros, de toda clase de operaciones relacionadas con la compra-venta de implementos agrícolas, motores eléctricos, importación de vehículos y servicio de taller.

### 2. Políticas de Contabilidad.

La Sociedad adopta sus políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales en el país.

#### a) Efectos de la Inflación en los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de cifras históricas y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial, financiera y resultados de la Sociedad al 30 de Setiembre de 2017. Consecuentemente, no se determina el resultado por exposición de la inflación. Constituye, sin embargo, un reconocimiento parcial del efecto inflacionario, el revalúo de los bienes de uso practicado de acuerdo a los procedimientos descriptos en el punto **c)**, de esta nota, y el ajuste de los tipos de cambio de activos y pasivos en moneda extranjera.

#### b) Moneda Extranjera.

Los activos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio comprador vigente a la fecha de cierre y los pasivos se valúan al tipo de cambio vendedor, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, a saber:

| Moneda                  | Comprador | Vendedor |
|-------------------------|-----------|----------|
| Dólares Estadounidenses | 5.653,58  | 5.659,58 |

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Det. Municipal N° 10-16105

Las diferencias netas de cambio devengadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del período se imputan a resultados en la cuenta Diferencia de Cambio.

**c) Bienes de Uso.**

Los bienes de uso se exponen a su costo histórico y revaluados mensualmente al cierre del mes, mediante la aplicación de los coeficientes de revalúo establecidos por el Ministerio de Hacienda. Las depreciaciones son también corregidas al mismo índice aplicado a los costos de adquisición y computadas mediante cargos periódicos a resultados, suficientes para recuperar el valor de los activos sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

**d) Criterio de lo Devengado.**

La sociedad adopta el criterio contable de lo devengado para el reconocimiento de sus egresos. También es aplicada la misma política para el reconocimiento de los ingresos.

**3. Provisiones.**

La sociedad tiene constituida al 30 de Setiembre de 2017 estimaciones contables contra malos créditos por valor de Gs. 1.120.125.465. En el presente periodo fueron constituidas provisiones por valor de Gs. 199.533.660. Las provisiones creadas sobre la cartera de créditos, son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

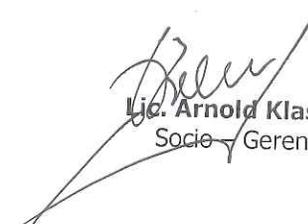
**4. Ejercicio Fiscal.**

El cierre del ejercicio fiscal es el 31 de diciembre de cada año. Los estados financieros que se presentan abarcan el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre de 2017. Los estados financieros correspondientes al periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de Setiembre de 2016 son expuestos con fines comparativos.

**5. Disponibilidades.**

Comprende en guaraníes:

| Cuenta                        | 2017               | 2016               |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Caja                          | 25.260.017         | 60.250.085         |
| Banco Itau S.A. Cta. Cte. Gs. | 96.142.269         | 190.415.742        |
| <b>Transporte</b>             | <b>121.404.303</b> | <b>250.665.827</b> |

  
**Lic. Arnold Klassen**  
 Socio Gerente

  
**Lic. Ronald Duerksen F.**  
 Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 Pat Municipal N° 10-16105

  
**Lic. Rudolf Wiens**  
 Síndico

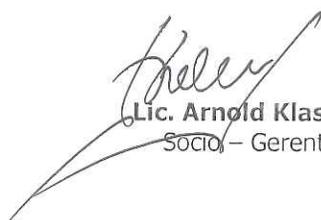
| Cuenta                          | 2017               | 2016               |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Transporte</b>               | <b>121.402.286</b> | <b>250.665.827</b> |
| Banco Itau S.A. Cta. Cte. US\$. | 210.907.368        | 238.402.431        |
| Banco Regional Cta. Cte. Gs.    | 14.038.067         | 24.331.897         |
| Banco BBVA Cta. Cte. Gs.        | 11.767.465         | 26.578.867         |
| Banco Regional Cta. Cte. U\$s.  | 30.314.643         | 34.478.078         |
| Cheques a depositar             | 470.355.870        | 11.549.100         |
| Banco BBVA Cta. Cte. U\$s       | 30.212.562         | 36.451.019         |
| Banco GNB Cta. Cte. U\$s        | 28.387.756         | 62.963.404         |
| Banco Sudameris Cta. Cte. Gs.   | -                  | 10.181.111         |
| Banco Sudameris U\$s            | -                  | 38.013.114         |
| Banco Familiar Cta. Cte. Gs.    | 19.117.787         | 29.033.751         |
| Banco Familiar Cta. Cte. U\$s   | 37.053.903         | 42.839.043         |
| Banco GNB Cta. Cte. Gs.         | 10.806.592         | 14.661.836         |
| Banco Visión                    | 13.186.900         | -                  |
| Tarjeta de Crédito              | 2.291              | -                  |
| <b>Total</b>                    | <b>997.553.490</b> | <b>820.151.494</b> |

## 6. Deudores por Ventas.

Esta cuenta representa derechos contra terceros (clientes) por ventas realizadas a crédito en guaraníes y en dólares estadounidenses. El saldo de esta cuenta al 30 de Setiembre de 2017 es de Gs. 5.143.414.729 (Corriente) y de Gs. 503.664.999 (No Corriente), y al 30 de Setiembre de 2016 el saldo asciende a Gs. 6.755.397.262 (Corriente) y de Gs. 1.281.310.729 (No Corriente).

## 7. Mercaderías para la Reventa.

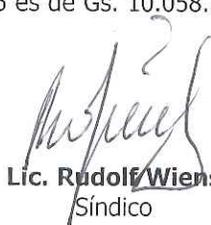
Las mercaderías han sido valuadas al costo de adquisición y representan entre otras la existencia de vehículos, implementos agrícolas, motores eléctricos en general, destinadas a la venta. El saldo de esta cuenta al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016 es de Gs. 10.058.714.944 y Gs. 10.217.467.113 respectivamente.



Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente



Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105



Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

## 8. Deudas Bancarias y Financieras.

| Cuentas                             | 2017                 | 2016                 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Banco Regional S.A.                 | 1.900.000.000        | -                    |
| Banco BBVA                          | 0                    | 1.860.000.000        |
| Banco Itaú                          | 1.697.874.000        | 1.178.750.000        |
| GNB                                 | 0                    | 1.750.000.000        |
| Banco Familiar                      | 1.850.000.000        | 1.125.000.000        |
| Intereses a Pagar – Préstamos       | 198.032.993          | 301.954.291          |
| Intereses no Devengados – Préstamos | (123.433.833)        | (217.881.137)        |
| <b>Total</b>                        | <b>5.522.475.177</b> | <b>5.997.823.154</b> |

## 9. Proveedores de Bienes y Servicios.

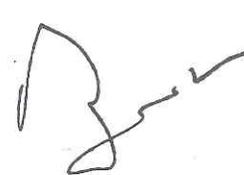
La cuenta representa obligaciones de la sociedad con los distintos proveedores relacionados con la compra de mercaderías y la prestación de servicios tanto en dólares americanos como en guaraníes. El saldo de esta cuenta al 30 de Setiembre de 2017 es de Gs. 493.151.468 (Corriente) y Gs. 2.009.151 (No Corriente) y al 30 de Setiembre de 2016 el saldo asciende a Gs. 979.394.745 (Corriente).

## 10. Capital.

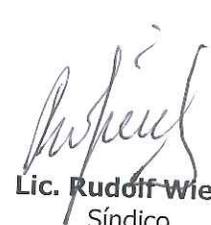
La composición del Capital al 30 de Setiembre de 2017 y 2016 comprende:

| Cuentas                                 | 30.09.2017           | 30.09.2016           |
|---|----------------------|----------------------|
| Capital Social                          | 5.000.000.000        | 5.000.000.000        |
| Aportes de Socios p/ Fut. Integraciones | 155.840.000          | 155.840.000          |
| <b>Total</b>                            | <b>5.155.840.000</b> | <b>5.155.840.000</b> |

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC 9874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

### 11. Vinculación con Otras Empresas.

#### Sr. Arnold Klassen -Socio Gerente IMAG SRL

- Record Eléctric S.A.E.C.A.: Presidente
- Timane S.A.: Vicepresidente y Socio
- Radio Transmundial Paraguay: Director

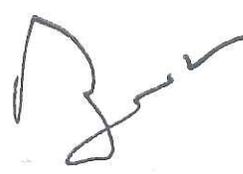
#### Sr. Ernst Bergen – Socio

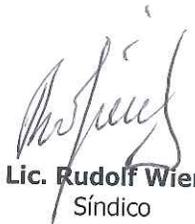
- Record Eléctric S.A.E.C.A.: Socio
- Inverfin S.A.E.C.A.: Socio
- Mercotec S.A.E.: Socio
- Century Systems S.R.L.: Socio
- Tecnoservice S.A.: Socio
- Nativo S.A.: Socio
- Presente S.A.: Socio
- Alta S.A. : Socio

#### A) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

| ACTIVOS                    | 30/09/2017 |
|----------------------------|------------|
| Cuentas a Cobrar           | Guaraníes  |
| Record Eléctric S.A.E.C.A. | 0          |
| Inverfin S.A.E.C.A.        | 0          |
| Alta S.A.                  | 0          |
| Tecnoservice S.A.          | 0          |
|                            | <hr/>      |
|                            | 0          |
| <br>                       |            |
| PASIVOS                    | 30/09/2017 |
| Cuentas a Pagar            | Guaraníes  |
| Alta S.A.                  | 0          |
| Record Eléctric S.A.E.C.A. | 0          |
| Mercotec S.A.E             | 2.014.011  |
| Inverfin S.A.E.C.A.        | 0          |
| Century Systems S.R.L.     | 6.200.000  |
|                            | <hr/>      |
|                            | 8.214.011  |

  
**Lic. Arnold Klassen**  
 Socio – Gerente

  
**Lic. Ronald Duerksen F.**  
 Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 Pat. Muni **10** N° 10-16105

  
**Lic. Rudolf Wiens**  
 Síndico

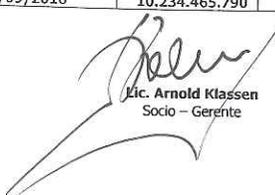
*Z*

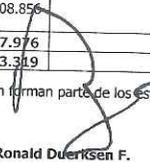
BALANCE GENERAL  
1º DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en guaraníes)

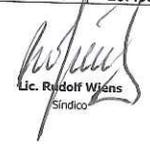
BIENES DE USO

| CUENTAS                      | VALORES DE ORIGEN     |                             |                   |                     |                       | AMORTIZACIONES                   |                   |                   |                                 |                                  | Neto Resultante |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                              | Al inicio del Período | Altas y Transf. Del Período | Bajas del Período | Revalúo del Período | Al Cierre del Período | Acumuladas al inicio del período | Altas del Período | Bajas del Período | Revalúo y/o Transf. del Período | Acumuladas al Cierre del período |                 |
| Terrenos                     | 4.606.542.687         | -                           | -                 | 172.745.352         | 4.779.288.039         | -                                | -                 | -                 | -                               | -                                | 4.779.288.039   |
| Edificios                    | 4.913.845.422         | 77.257.273                  | -                 | 184.269.204         | 5.175.371.899         | -                                | 111.328.758       | -                 | -                               | 111.328.758                      | 5.064.043.141   |
| Instalaciones                | 35.188.986            | 10.201.956                  | -                 | 1.319.589           | 46.710.531            | -                                | 3.578.391         | -                 | -                               | 3.578.391                        | 43.132.140      |
| Máquinas y Herramientas      | 60.580.616            | 2.472.963                   | -                 | 2.271.771           | 65.325.350            | -                                | 15.952.356        | -                 | -                               | 15.952.356                       | 49.372.994      |
| Herramientas y Enseres       | 7.888.416             | 4.681.818                   | -                 | 295.812             | 12.866.046            | -                                | 1.644.030         | -                 | -                               | 1.644.030                        | 11.222.016      |
| Muebles y Equipos de Oficina | 303.246.597           | 25.477.274                  | -                 | 11.371.743          | 340.095.614           | -                                | 43.934.472        | -                 | -                               | 43.934.472                       | 296.161.142     |
| Equipos de Informática       | 46.100.734            | 8.086.915                   | -                 | 1.728.774           | 55.916.423            | -                                | 16.814.484        | -                 | -                               | 16.814.484                       | 39.101.939      |
| Rodados                      | 643.856.783           | 160.525.656                 | 85.431.845        | 24.144.624          | 743.095.218           | -                                | 156.716.163       | -                 | -                               | 156.716.163                      | 586.379.055     |
| Mejoras en Predio Ajeno      | 71.333.822            | -                           | -                 | 2.675.034           | 74.008.856            | -                                | 8.258.661         | -                 | -                               | 8.258.661                        | 65.750.195      |
| Totales al 30/09/2017        | 10.688.584.063        | 288.703.855                 | 85.431.845        | 400.821.903         | 11.292.677.976        | -                                | 358.227.315       | -                 | -                               | 358.227.315                      | 10.934.450.661  |
| Totales al 30/09/2016        | 10.234.465.790        | 193.571.377                 | -                 | 380.836.152         | 10.808.873.319        | -                                | 315.092.232       | -                 | -                               | 315.092.232                      | 10.493.781.087  |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

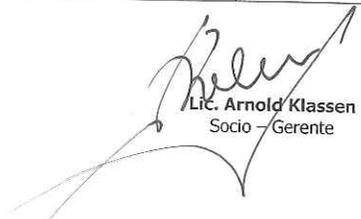
ANEXO B

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Expresado en guaraníes)

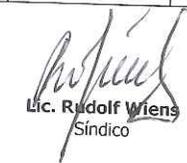
**ACTIVOS INTANGIBLES**

| Cuentas                      | VALORES DE ORIGEN     |                   |             | AMORTIZACIONES        |                                  |                     |          | Neto Resultante      |                                  |
|------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------|----------|----------------------|----------------------------------|
|                              | Al Inicio del Periodo | Aumentos          | Disminución | Al Cierre del Periodo | Acumulados al inicio del Periodo | Del Periodo         | Bajas    |                      | Acumulados al Cierre del Periodo |
| Sistema Informático          | 219.408.667           | -                 | -           | 219.408.667           | (89.390.093)                     | (32.893.464)        | -        | (122.283.557)        | 97.125.110                       |
| Marcas                       | 4.903.637             | 11.837.378        | -           | 16.741.015            | -                                | -                   | -        | -                    | 16.741.015                       |
| <b>Totales al 30/09/2017</b> | <b>224.312.304</b>    | <b>11.837.378</b> | <b>-</b>    | <b>236.149.682</b>    | <b>(89.390.093)</b>              | <b>(32.893.464)</b> | <b>-</b> | <b>(122.283.557)</b> | <b>113.866.125</b>               |
| <b>Totales al 30/09/2016</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>                         |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

Asunción: Av. Boggianni 7367 e/ Facundo Machain - Tel.: 021 511 990/514 900  
Mariano Roque Alonso: Av. Transchaco c/ Cap. Hermosilla - Tel.: 021 760 395  
Cd. del Este: Av. Monseñor Rodríguez km. 8,5 - Tel.: 021 328 8684/5  
Encarnación: Av. Irazabal 1273 c/ 14 de Mayo - Tel.: 071 206 094/206 830



**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Expresado en guaraníes)

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

| Denominación y Características de los Valores Emisor | Clase | Valor Nominal Unitario | Cantidad | Valor Nominal Total | Valor Patrimonial Proporcional | Valor de Libros | Valor de Cotización | Información sobre el Emisor |                     |         |                      |                 |
|--|-------|------------------------|----------|---------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|---------|----------------------|-----------------|
|  |       |                        |          |                     |                                |                 |                     | % de Participación          | Actividad Principal | Capital | Según Ultimo Balance |                 |
|  |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         | Resultado            | Patrimonio Neto |
| Inversiones Temporarias                              |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |
| <b>Totales al 30/09/2017</b>                         |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |
| <b>Totales al 30/09/2016</b>                         |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |
| Inversiones Permanentes                              |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |
| <b>Totales al 30/09/2017</b>                         |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |
| <b>Totales al 30/09/2016</b>                         |       |                        |          |                     |                                |                 |                     |                             |                     |         |                      |                 |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

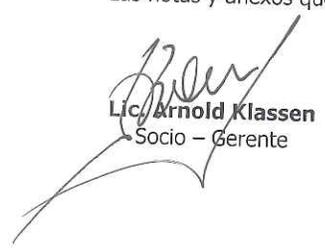
ANEXO D

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en guaraníes)**

**OTRAS INVERSIONES**

| Cuentas                   | Valor de Costo | Amortización | Valor de Cotización | Valor Registrado 2016 | Valor Registrado 2015 |
|---------------------------|----------------|--------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inversiones Corrientes    |                | NO APLICABLE |                     |                       |                       |
| Sub Total                 |                |              |                     |                       |                       |
| Inversiones No Corrientes |                | NO APLICABLE |                     |                       |                       |
| Sub Total                 |                |              |                     |                       |                       |
| Totales Ejercicio         |                |              |                     |                       |                       |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Municipal N° 10-16105

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

ANEXO E

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016  
( Expresado en guaraníes )**

**PREVISIONES**

| RUBRO                     | Saldo al<br>Inicio del<br>Ejercicio | Aumentos           | Disminución        | Saldo al Cierre      |                      |
|---------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                           |                                     |                    |                    | 2.017                | 2.016                |
| Deducidas<br>del Activo   | 920.591.805                         | 199.533.660        | -                  | 1.120.125.465        | 1.005.024.265        |
| <b>Total</b>              | <b>920.591.805</b>                  | <b>199.533.660</b> | -                  | <b>1.120.125.465</b> | <b>1.005.024.265</b> |
| Incluidas en<br>el Pasivo | 1.035.686.164                       | 141.990.079        | 141.744.669        | 1.035.931.574        | 1.008.437.585        |
| <b>Total</b>              | <b>1.035.686.164</b>                | <b>141.990.079</b> | <b>141.744.669</b> | <b>1.035.931.574</b> | <b>1.008.437.585</b> |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16105

ANEXO F

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en guaraníes)

**COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS**  
**O SERVICIOS PRESTADOS**

| Detalle  | Ejercicio               |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | 2017                    | 2016                    |
| <b>I COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                     |                         |                         |
| Existencias al comienzo del periodo                                    |                         |                         |
| Mercaderías  | 9.904.539.216           | 9.268.201.614           |
| Materias Primas y Materiales   |                         |                         |
| Otros  |                         |                         |
|  | <b>9.904.539.216</b>    | <b>9.268.201.614</b>    |
| Compras y Costos de Producción del Ejercicio                           |                         |                         |
| a) Compras   | 11.261.802.399          | 12.648.420.667          |
| b) Devoluciones  | -                       | -                       |
| Diferencia de Inventario   | -                       | -                       |
| Ajuste por Diferencia  | -                       | -                       |
|  | <b>11.261.802.399</b>   | <b>12.648.420.667</b>   |
| Existencia al Cierre del Periodo                                       |                         |                         |
| Mercaderías  | (10.058.714.944)        | (10.217.467.113)        |
| Materias Primas y Materiales   |                         |                         |
| Otros  |                         |                         |
|  | <b>(10.058.714.944)</b> | <b>(10.217.467.113)</b> |
| <b>II COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>                                 |                         |                         |
| <b>COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS</b> | <b>11.107.626.671</b>   | <b>11.699.155.168</b>   |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

Lic. Arnold Klassen  
 Socio - Gerente

Lic. Ronald Duerksen F.  
 Contador

Lic. Rudolf Wiens  
 Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 Pat. Municipal N° 10-16105

ANEXO G

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en guaraníes)**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EN EXTRANJERA**

| DETALLE                                | Moneda Extranjera |                     | Cambio Vigente  | Moneda Local         |                      |
|--|-------------------|---------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
|  | Clase             | Monto               |                 | Monto Ejercicio      |                      |
|  |                   |                     |                 | 2017                 | 2016                 |
| <b>ACTIVO</b>                          |                   |                     |                 |                      |                      |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                |                   |                     |                 |                      |                      |
| CAJA                                   |                   |                     |                 |                      |                      |
| Caja                                   | US\$              | 0,00                | 5653,58         | 17                   | 3.330.119            |
| <b>BANCOS</b>                          |                   |                     |                 |                      |                      |
| Itaú S.A.                              | US\$              | 37.305,10           | 5.653,58        |                      |                      |
| Banco Regional S.A.                    | US\$              | 5.362,03            | 5.653,58        | 210.907.368          | 238.402.431          |
| BBVA                                   | US\$              | 5.343,97            | 5.653,58        | 30.314.643           | 34.478.078           |
| Banco GNB                              | US\$              | 5.021,20            | 5.653,58        | 30.212.562           | 36.451.019           |
| Banco Sudameris                        | US\$              | -                   | 5.653,58        | 28.387.756           | 62.963.404           |
| Banco Familiar                         | US\$              | -                   | 5.653,58        | -                    | 38.013.114           |
| <b>CREDITOS</b>                        |                   |                     |                 |                      |                      |
| Deudores por Ventas                    | US\$              | 909.762,44          | 5.653,58        |                      |                      |
| Anticipo a Proveedores                 | US\$              | 21.623,30           | 5.653,58        | 5.143.414.729        | 5.124.664.940        |
| Cheques Adelantados                    | US\$              | 1.854,58            | 5.653,58        | 122.249.056          | -                    |
| Cheques Rechazados                     | US\$              | 4.500,00            | 5.653,58        | 10.485.016           | 91.778.333           |
| Intereses no Devengados Banco Regio    | US\$              | -                   | 5.653,58        | 25.441.110           | 24.975.765           |
| Intereses no Devengados Banco Itaú     | US\$              | -                   | 5.653,58        | -                    | -                    |
| Intereses no Devengados BBVA           | US\$              | -                   | 5.653,58        | -                    | -                    |
| Intereses no Devengados Banco Familiar | US\$              | -                   | 5.653,58        | -                    | -                    |
| <b>Sub- Totales</b>                    |                   | <b>997.327,68</b>   | <b>5.653,58</b> | <b>5.638.466.161</b> | <b>5.697.896.247</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>             |                   |                     |                 |                      |                      |
| Deudores por Ventas                    | US\$              | 89.087,80           | 5.653,58        | 503.664.999          | 1.213.639.911        |
| <b>Sub- Totales</b>                    |                   | <b>89.087,80</b>    |                 | <b>503.664.999</b>   | <b>1.213.639.911</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                    |                   | <b>1.086.415,48</b> |                 | <b>6.142.131.160</b> | <b>6.911.536.158</b> |
| <b>PASIVO</b>                          |                   |                     |                 |                      |                      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |                   |                     |                 |                      |                      |
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>          |                   |                     |                 |                      |                      |
| Banco Regional Préstamos               | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco Regional Intereses a Pagar       | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco Itaú Préstamos                   | US\$              | 294.754             | 5.659,58        | 1.668.186.000        | -                    |
| Banco Itaú Intereses a Pagar           | US\$              | 11.962,08           | 5.659,58        | 67.700.326           | -                    |
| BBVA - Prestamos                       | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| BBVA Intereses a Pagar                 | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco HSBC - Préstamos                 | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco HSBC - Intereses a Pagar         | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco Familiar Préstamos               | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco Familiar - Intereses a Pagar     | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| <b>OBLIGACIONES COMERCIALES</b>        |                   |                     |                 |                      |                      |
| Proveedores de bienes y servicios      | US\$              | 37.759,57           | 5.659,58        | 213.703.301          | 697.047.072          |
| Adelanto de Clientes                   | US\$              | 15.116,61           | 5.659,58        | 85.553.664           | 23.052.440           |
| <b>Sub Totales</b>                     |                   | <b>359.592,64</b>   |                 | <b>2.035.143.291</b> | <b>720.099.512</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>             |                   |                     |                 |                      |                      |
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>          |                   |                     |                 |                      |                      |
| Banco Amambay - Préstamos              | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| Banco Amambay Intereses a Pagar        | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| <b>OBLIGACIONES COMERCIALES</b>        |                   |                     |                 |                      |                      |
| Proveedores de bienes y servicios      | US\$              | 348,79              | 5.659,58        | 1.974.020            | 33.363.720           |
| Adelantos de Clientes                  | US\$              | -                   | 5.659,58        | -                    | -                    |
| <b>Sub Totales</b>                     |                   | <b>348,79</b>       |                 | <b>1.974.020</b>     | <b>33.363.720</b>    |
| <b>Total Pasivo</b>                    |                   | <b>359.941,43</b>   |                 | <b>2.037.117.311</b> | <b>753.463.232</b>   |

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

 Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

 Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

 Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 10-16109

Asunción: Av. Boggiani 7367 e/ Facundo Machain - Tel.: 021 511 990/514 900  
Mariano Roque Alonso: Av. Transchaco c/ Cap. Hermosilla - Tel.: 021 760 395  
Cd. del Este: Av. Monseñor Rodríguez Km. 8,5 - Tel.: 021 328 8684/5  
Encarnación: Av. Irrazabal 1273 c/ 14 de Mayo - Tel.: 071 206 094/206 830

ANEXO H

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 ( Expresado en guaraníes )

**INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS**

| RUBRO  | Gastos de Administrac. | Gastos Financieros | Gastos de Comercializ. | Otros Gastos no Operativos | Total al             |                      |
|--|------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
|  |                        |                    |                        |                            | 2017                 | 2016                 |
| Remuneraciones de administradores, director síndicos y consejo de vigilancia | 289.250.001            | -                  | -                      | -                          | 289.250.001          | 379.500.003          |
| Sueldos y Jornales   | 505.819.968            | -                  | 1.353.090.365          | -                          | 1.858.910.333        | 1.653.521.169        |
| Contribuciones Sociales  | 30.625.954             | -                  | 345.755.111            | -                          | 376.381.065          | 323.808.534          |
| Regalías y Honorarios por servicios técnicos                                 | 110.779.581            | -                  | 906.529.883            | -                          | 1.017.309.464        | 805.844.135          |
| Gastos de publicidad y propaganda  | -                      | -                  | 69.070.948             | -                          | 69.070.948           | 192.686.523          |
| Servicios Básicos  | 20.517.871             | -                  | 112.292.078            | -                          | 132.809.949          | 57.198.327           |
| Impuestos, Tasas, Contribuciones e Impuestos Renta                           | 10.594.360             | -                  | 57.308.419             | -                          | 67.902.779           | 69.532.378           |
| Intereses a Bancos e Instituciones Financieras                               | -                      | 326.305.832        | -                      | -                          | 326.305.832          | 530.035.770          |
| Diferencia de Cambio   | -                      | -                  | -                      | 868.327.703                | 868.327.703          | 925.434.908          |
| Amortizaciones Bienes de   | 391.120.779            | -                  | -                      | -                          | 391.120.779          | 306.001.323          |
| Gastos Rodados   | 21.882.321             | -                  | 463.974.892            | -                          | 485.857.213          | 358.854.175          |
| Créditos Incobrables   | 199.533.660            | -                  | -                      | -                          | 199.533.660          | -                    |
| Otros Gastos   | 318.616.627            | 47.531.242         | 1.386.170.979          | 40.209.616                 | 1.792.528.464        | 1.781.701.269        |
| <b>Totales al 30/09/2017</b>   | <b>1.898.741.122</b>   | <b>373.837.074</b> | <b>4.694.192.675</b>   | <b>908.537.319</b>         | <b>7.875.308.190</b> |                      |
| <b>Totales al 30/09/2016</b>   | <b>2.503.823.486</b>   | <b>570.048.080</b> | <b>3.275.053.063</b>   | <b>1.055.193.885</b>       | -                    | <b>7.384.118.514</b> |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

Lic. Arnold Klassen  
 Socio - Gerente

Lic. Ronald Duerkksen F.  
 Contador

Lic. Rudolf Wiens  
 Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
 Lic. en Contabilidad  
 RUC: 874117-4  
 Pat. Municipal N° 10-16109

ANEXO I

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016  
( Expresado en guaraníes )**

**DATOS ESTADISTICOS**

| INDICADORES OPERATIVOS                     | Acumulado al Fin del Periodo |            |
|--|------------------------------|------------|
|  | 2017                         | 2016       |
| Volumen de Ventas (En miles de Guaraníes)  | 18.474.753                   | 18.661.879 |
| Cantidad de Empleados y Obreros            | 55                           | 52         |
| Consumo de Energia (En Miles de Guaraníes) | 45.285                       | 36.801     |
| Cantidad de Sucursales                     | 3                            | 2          |
| Otros                                      | -                            | -          |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico

**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Pat. Municipal N° 19-16195

ANEXO J

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
( Expresado en guaraníes )

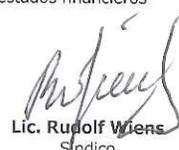
**INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS**

| INDICES   | Acumulado al Final del Periodo |      |
|---|--------------------------------|------|
|   | 2017                           | 2016 |
| Liquidez (1)  | 2,65                           | 2,21 |
| Endeudamiento (2)   | 0,31                           | 0,38 |
| Rentabilidad (3)  | 0,03                           | 0,02 |
| <p>(1) <math>\frac{\text{Activo Corrient}}{\text{Pasivo Corriente}}</math> : (2) <math>\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}</math> (3) <math>\frac{\text{Resultado Antes Del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto Excluido el Resultado Del Periodo}}</math></p> |                                |      |

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los estados financieros

  
Lic. Arnold Klassen  
Socio - Gerente

  
Lic. Ronald Duerksen F.  
Contador  
**RONALD DUERKSEN F.**  
Lic. en Contabilidad  
RUC: 874117-4  
Municipal N° 10-16105

  
Lic. Rudolf Wiens  
Síndico



## INFORME DEL SÍNDICO

A los Señores Socios  
DE **"IMPLEMENTOS Y MAQUINARIAS  
AGRÍCOLAS" S.R.L.**

He examinado el Balance General de **"Implementos y Maquinarias Agrícolas" S.R.L.** al 30 de Setiembre de 2016. Así como el correspondiente Estado de Resultado por el ejercicio terminado en esta fecha. El examen fue practicado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan expresan razonablemente la situación de la Sociedad al 30 de Setiembre de 2016 y los Resultados de sus operaciones por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Asunción - Paraguay  
15 de Noviembre de 2017



**LIC. RUDOLF WIENS**  
Síndico Titular