

Por el ejercicio anual correspondiente al período económico comprendido entre el 01 de enero al 30 de setiembre del 2013, con cifras comparativas con el ejercicio anterior.

DENOMINACIÓN : MERCOTEC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA.

DOMICILIO LEGAL : Av. Eusebio Ayala N° 1840 casi Amancio González.

ACTIVIDAD PRINCIPAL : Importación, distribución, consignación, representación, exportación, y comercialización de toda clase de productos y mercaderías.

INSCRIPCIONES

EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO : N° 869 de fecha 23 de octubre del 2000.

DEL ESTATUTO O CONTRATO SOCIAL : Escritura pública N° 103 del 20 de setiembre del 2000, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 869 de fecha 23 de octubre del 2000.

DE LAS MODIFICACIONES : Escritura Pública N° 06 de fecha 05 de febrero del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "B", folios 568 y siguientes de fecha 01 de marzo del 2002.

Escritura Pública N° 118 de fecha 17 de setiembre del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 843, Serie "B", folios 6758 y siguientes de fecha 04 de noviembre del 2002.

Escritura Pública N° 142 de fecha 22 de setiembre del 2004, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 810, Serie "A", folios 8723 y siguientes de fecha 01 de noviembre del 2004.

Escritura Pública N° 106 de fecha 08 de julio del 2005, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "D", folios 888 y siguientes de fecha 13 de setiembre del 2005.



Escritura Pública N° 84 de fecha 06 de julio del 2006, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 969, Serie "E", folios 9630 y siguientes de fecha 08 de setiembre del 2006.

Escritura Pública N° 24 de fecha 08 de marzo del 2007, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 235, Serie "A", folios 2419 y siguientes de fecha 24 de abril del 2007.

Escritura pública N° 30 de fecha 04 de abril del 2008, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 480, Serie "E", folios 5713 y siguientes en fecha 26 de junio del 2008.

Escritura Pública N° 53 de fecha 30 de marzo del 2009, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 204 Serie "A" y siguientes de fecha 13 de mayo del 2009.

Escritura Pública N° 30 de fecha 07 de abril del 2011, Inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo del 2011.

Por Asamblea General Extraordinaria N° 2 de fecha 27 de setiembre del 2011 el capital queda integrado en G. 25.000.000, el cual fue comunicado a la CNV Expediente N° 061 y BVPASA el 12 de enero del 2012.

EN LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES : Resolución N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre del 2005.

VENCIMIENTO DEL ESTATUTO SOCIAL : 11 de abril del 2110.

COMPOSICIÓN DE LAS ACCIONES : En el título VIII de los nuevos Estatutos Sociales de Mercotec S.A.E. sobre disposiciones generales se menciona en el Artículo 38, que quedan emitidas y suscriptas íntegramente 50.000 acciones del capital social de G. 500.000

(quinientos mil guaraníes) cada una, de la siguiente manera,

Nº	NOMBRE	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	TOTAL DE ACCIONES	CLASE DE ACCIONES
1	Ernst Ferdinand Bergen Schmidt	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
2	Mercotec S.A.E.	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
3	Eduard Rempel Warketin	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
4	Wilfried Ediger Martens	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
TOTALES		50.000		25.000.000.000	

BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANÍES

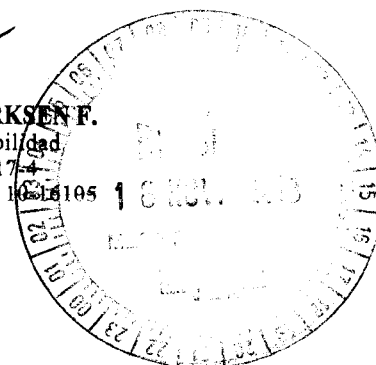
<u>ACTIVO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5)		
Caja	187.913.249	207.315.155
Recaudaciones a depositar	365.427.525	267.683.433
Bancos y otras instituciones financieras	10.368.349.329	416.088.889
	<u>10.921.690.103</u>	<u>891.087.477</u>
Créditos		
Deudores por ventas (Nota 6)	22.202.624.928	21.662.139.083
Provisión para cuentas incobrables (Nota 3)	(1.557.902.123)	(1.127.252.537)
	<u>20.644.722.805</u>	<u>20.534.886.546</u>
Créditos fiscales		
Anticipo Impuesto a la Renta	1.909.698.786	1.350.153.516
Retención Impuesto a la Renta	433.430	206.986
Impuesto al Valor Agregado	0	8.136.197
	<u>1.910.132.216</u>	<u>1.358.496.699</u>
Créditos varios		
Adelanto de sueldos y remuneraciones	174.349.302	191.534.629
Anticipo a proveedores	32.405.180	4.566.456
Garantía de alquiler	37.627.881	25.695.381
	<u>244.382.363</u>	<u>221.796.466</u>
Otros activos		
Acciones en tesorería	17.840.519.914	0
	<u>17.840.519.914</u>	<u>0</u>
Bienes de cambio		
Mercaderías (Nota 7)	33.856.584.799	35.091.535.958
Mercaderías en curso	8.471.614.819	8.467.126.460
	<u>42.328.199.618</u>	<u>43.558.662.418</u>
Gastos pagados por adelantado		
Seguros pagados por adelantado	13.137.998	13.086.569
Alquileres pagados por adelantado	13.500.000	18.000.000
Otros gastos pagados por adelantado	29.762.435	106.369.837
	<u>56.400.433</u>	<u>137.456.406</u>
Total activo corriente	<u>93.946.047.452</u>	<u>66.702.386.012</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes de uso (Nota 2.d)		
Terrenos	9.498.867.513	8.902.283.248
Edificios	463.959.998	448.435.619
Instalaciones	2.349.372.230	1.012.342.830
Herramientas y enseres	407.025.373	71.805.439
Muebles y equipos	685.345.231	446.747.233
Equipos de informática	1.001.572.836	885.793.825
Rodados	1.847.478.948	1.188.165.417
Obras en curso	11.344.147.776	196.974.091
Mejoras en predio ajeno	1.110.092.490	1.089.643.671
Depreciaciones acumuladas	(2.915.633.927)	(2.349.120.717)
	<u>25.792.228.468</u>	<u>11.893.070.656</u>
Total activo no corriente	<u>25.792.228.468</u>	<u>11.893.070.656</u>
TOTAL ACTIVO	<u>119.738.275.920</u>	<u>78.595.456.668</u>

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC 8741174
Pat. Municipal N° 105



BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANIES

<u>PASIVO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO CORRIENTE		
Deudas bancarias (Nota 8)		
Préstamos	15.586.348.709	4.730.658.269
Sobregiros en cuenta corriente	51.697.605	202.263.524
Cartas de crédito	2.931.432.336	1.780.778.444
Intereses a vencer	(247.223.630)	(814.079.827)
	<u>18.322.255.020</u>	<u>5.899.620.410</u>
Deudas comerciales (Nota 10)		
Proveedores de bienes y servicios	657.500.012	541.880.807
Adelanto de clientes	30.080.341	40.302.230
	<u>687.580.353</u>	<u>582.183.037</u>
Deudas fiscales		
Impuesto a la Renta	0	124.418.754
Impuesto al Valor Agregado	74.108.377	82.889.444
	<u>74.108.377</u>	<u>207.308.198</u>
Deudas sociales		
Instituto de Previsión Social a Pagar	101.094.927	110.017.368
	<u>101.094.927</u>	<u>110.017.368</u>
Provisiones		
Provisión Impuesto a la Renta	1.091.240.210	1.869.327.363
Provisión para donaciones	0	43.000.000
Provisión para aguinaldo	356.533.847	318.193.901
	<u>1.447.774.057</u>	<u>2.230.521.264</u>
Previsiones		
Provisión para fluctuación de moneda extranjera	(292.717.475)	172.215.041
Otras provisiones	234.000.000	0
	<u>(58.717.475)</u>	<u>172.215.041</u>
Otras deudas		
Bonos emitidos	2.097.985.377	264.222.274
Préstamos de empresas (Nota 9)	0	176.000.000
	<u>2.097.985.377</u>	<u>440.222.274</u>
Total pasivo corriente	<u>22.672.080.636</u>	<u>9.642.087.592</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras deudas		
Bonos emitidos	17.949.570.000	2.253.410.556
Préstamos bancarios	0	1.467.486.858
Intereses a vencer	0	(79.927.265)
	<u>17.949.570.000</u>	<u>3.640.970.149</u>
Total pasivo no corriente	<u>17.949.570.000</u>	<u>3.640.970.149</u>
TOTAL PASIVO	<u>40.621.650.636</u>	<u>13.283.057.741</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Capital social (Nota 11)	25.000.000.000	25.000.000.000
Reserva legal	4.529.358.226	3.858.920.868
Reserva de revalúo Ley 125/91	2.046.995.645	1.766.624.360
Resultado acumulado	38.209.567.620	17.965.789.777
Resultado del ejercicio	9.330.703.793	16.721.063.922
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>79.116.625.284</u>	<u>65.312.398.927</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>119.738.275.920</u>	<u>78.595.456.668</u>

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

5

Abog. Bruno Jaén Botorques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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


ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 EXPRESADO EN GUARANIES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS		
Ventas netas	51.597.821.457	48.651.067.983
Menos: Costos de mercaderías vendidos (Anexo F)	<u>(26.997.101.685)</u>	<u>(25.463.996.660)</u>
GANANCIA BRUTA	<u>24.600.719.772</u>	<u>23.187.071.323</u>
Menos: Gastos operativos		
De comercialización (Anexo H)	(9.034.324.946)	(8.706.586.489)
De administración (Anexo H)	(2.872.628.351)	(2.287.976.981)
Financieros (Anexo H)	<u>(2.175.522.526)</u>	<u>(655.091.442)</u>
	<u>(14.082.475.823)</u>	<u>(11.649.654.912)</u>
RESULTADO POR OPERACIONES ORDINARIAS	<u>10.518.243.949</u>	<u>11.537.416.411</u>
Mas : Ingresos no operativos	394.758.149	11.521.078.376
	<u>394.758.149</u>	<u>11.521.078.376</u>
Menos: Gastos no operativos	0	(3.363.852.019)
	<u>0</u>	<u>(3.363.852.019)</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO	<u>10.913.002.098</u>	<u>19.694.642.768</u>
Reserva Legal	(491.058.095)	(886.082.729)
Impuesto a la Renta	<u>(1.091.240.210)</u>	<u>(2.087.496.117)</u>
GANANCIA NETA	<u>9.330.703.793</u>	<u>16.721.063.922</u>

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados contables.


Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO


Wilfried Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.


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

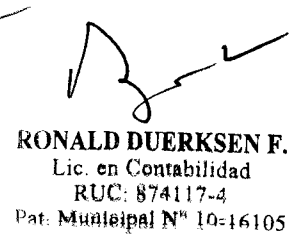
ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 EXPRESADO EN GUARANIES

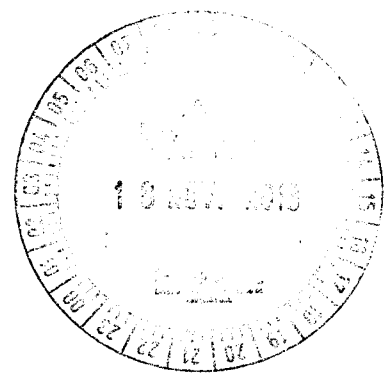
RUBROS	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 30.09.2013	PATRIMONIO NETO AL 30.09.2012
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL 31.12.2012	25.000.000.000	0	4.038.300.131	1.703.738.865	17.965.789.777	20.243.777.843	68.951.606.616	50.184.691.079
Transferencias	0	0	0	0	20.243.777.843	(20.243.777.843)	0	
Integración de acciones	0	0	0	0	0	0	0	
Aportes de socios a capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	
Reserva del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	(3.000.000.000)
Reserva legal	0	0	491.058.095	0	0	0	491.058.095	886.082.729
Reserva de revalúo	0	0	0	343.256.780	0	0	343.256.780	520.561.197
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	9.330.703.793	9.330.703.793	16.721.063.922
SALDO AL 30.09.2013	25.000.000.000	0	4.529.358.226	2.046.995.645	38.209.567.620	9.330.703.793	79.116.625.284	
SALDO AL 30.09.2012	25.000.000.000	0	3.858.920.868	1.766.624.360	17.965.789.777	16.721.063.922		65.312.398.927

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados contables.


Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO


Wilfried Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.


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



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 EXPRESADO EN GUARANIES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades operativas</u>		
Ventas netas (cobro neto)	51.624.492.261	48.677.798.301
Costo de ventas (pago neto)	(26.997.101.685)	(25.716.920.434)
Efectivo pagado a empleados	(4.570.736.707)	(4.647.647.056)
Otros ingresos	394.758.149	11.693.293.417
Otros pagos	<u>(8.608.200.961)</u>	<u>(5.986.753.180)</u>
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos operativo:	11.843.211.057	24.019.771.048
<i>(Aumento) disminución en activos operativos</i>		
Mercaderías	2.066.606.233	(4.530.052.880)
Créditos diversos	(2.780.594.261)	(7.338.061.054)
<i>Aumento (disminución) en pasivos operativos</i>		
Obligaciones varias	<u>913.867.508</u>	<u>(559.102.430)</u>
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades operativas	<u>12.043.090.537</u>	<u>11.592.554.684</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Incorporación de activo fijo	(12.500.364.165)	(815.533.446)
Acciones en tesorería	(17.840.519.914)	0
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(30.340.884.079)</u>	<u>(815.533.446)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>		
Deudas bancarias	8.554.384.224	(6.372.931.646)
Bonos emitidos (rescatados)	20.047.555.377	(170.138.250)
Dividendos	0	(3.000.000.000)
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>28.601.939.601</u>	<u>(9.543.069.896)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	10.304.146.059	1.233.951.342
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes	(113.580.837)	(755.356.933)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	<u>731.124.881</u>	<u>412.493.068</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>10.921.690.103</u>	<u>891.087.477</u>

Las notas y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfried Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013**

NOTA 1 - EL ENTE

La Entidad MERCOTEC SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA fue constituida por escritura pública N° 103 de fecha 20 de setiembre del 2000, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 869 de fecha 23 de octubre del 2000. Por escritura pública N° 30 de fecha 07 de abril del 2011, autorizada por el escribano José María Livieres Guggiari, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 432 Serie "F", folios 3252 y siguientes en fecha 30 de mayo del 2011, se transforma en SOCIEDAD ANONIMA EMISORA.

La sociedad tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, individualmente o asociada a terceros, a la importación, distribución, exportación y comercialización de toda clase de productos y mercaderías.

Sus estatutos sociales tuvieron las siguientes modificaciones:

Por escritura pública N° 06 de fecha 05 de febrero del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "B", folios 568 y siguientes de fecha 01 de marzo del 2002, por sesión de cuotas otorgado por Ronald Braun Friesen a favor de Ernst Ferdinandt Schmidt y otro.


Por escritura pública N° 118 de fecha 17 de setiembre del 2002, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 843, Serie "B", folios 6758 y siguientes de fecha 04 de noviembre del 2002.

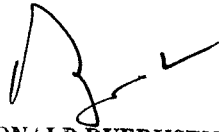
Por escritura Pública N° 142 de fecha 22 de setiembre del 2004, inscrita en el registro Público de Comercio bajo el N° 810, Serie "A", folios 8723 y siguientes de fecha 01 de noviembre del 2004.

Por escritura pública N° 106 de fecha 08 de julio del 2005, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 81, Serie "D", folios 888 y siguientes en fecha 13 de setiembre del 2005, incorporándose dentro de su objeto social operaciones en bolsa tales como, emitir, negociar títulos de deuda que será objeto de oferta pública, así como operar en el Mercado de Valores, realizar compra-venta de títulos, acciones y otros valores mobiliarios. Igualmente en el mismo acto, el Capital Social es aumentado a G. 2.200.000.000.

Por escritura pública N° 84 de fecha 06 de julio del 2006, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N°


Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDIACO


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.


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

969, Serie "E", folios 9630 y siguientes en fecha 08 de setiembre del 2006, aumentándose el Capital Social a G. 3.500.000.000.

Por escritura pública N° 24 de fecha 08 de marzo del 2007, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 235, Serie "A", folios 2419 y siguientes en fecha 24 de abril del 2007, aumentándose el Capital Social a G. 8.650.000.000.

Por escritura pública N° 30 de fecha 04 de abril del 2008, autorizada por la Escribanía Livieres, e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 480, Serie "E", folios 5713 y siguientes en fecha 26 de junio del 2008, aumentándose el Capital Social a G. 15.000.000.000.

Por Escritura Pública N° 53 de fecha 30 de marzo del 2009, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 204 "A" y siguientes en fecha 13 de mayo del 2009 por cesión de cuotas otorgado por Ferdinand Rempel Warkentin a favor de Ernst Ferdinand Schmidt y otros.

Por Resolución de la Comisión Nacional de Valores N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre del 2005, obtiene su calificación como sociedad emisora de títulos valores de oferta pública que no sean acciones.

En el título VIII de los nuevos estatutos sociales de Mercotec S.A.E. sobre disposiciones generales, menciona en el Artículo 38, que quedan emitidas y suscriptas íntegramente 50.000 acciones del capital social de G. 500.000 (quinientos mil guaraníes) cada una de la siguiente manera,

N°	NOMBRE	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	TOTAL DE ACCIONES	CLASE DE ACCIONES
1	Ernst Ferdinand Bergen Schmidt	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
2	Mercotec S.A.E.	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
3	Eduard Rempel Warkentin	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
4	Wilfried Ediger Martens	12.500	500.000	6.250.000.000	Ordinaria fundador
TOTALES		50.000		25.000.000.000	

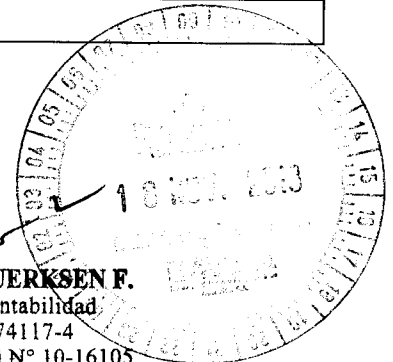
El directorio queda constituido de la siguiente manera:

1	Presidente	Wilfried Ediger Martens
2	Vice Presidente	Eduard Rempel
3	Director Titular	Christian Thielmann
4	Síndico	Bruno Jaen Bohórquez

Abog. Bruno Jaen Bohórquez
SINDICO

10
Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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



NOTA 2 - POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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

a) MONEDA DE CUENTA

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

b) EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS CONTABLES

Los estados contables 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. Consecuentemente, no se determina el resultado por exposición a la inflación. Constituye, sin embargo, un reconocimiento parcial del efecto inflacionario, el ajuste de los tipos de cambio de activos y pasivos en moneda extranjera, así como el revalúo de los bienes de uso, practicados de acuerdo a los procedimientos descriptos en los punto c) y d) de esta nota.

c) MONEDA EXTRANJERA

Los activos en moneda extranjera están valuados al tipo de cambio comprador vigente a la fecha de cierre, y los pasivos al tipo de cambio vendedor a la misma fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y normas regulatorias del Ministerio de Hacienda.

Los valores vigentes al cierre del presente período son:

MONEDA	COMPRADOR	VENDEDOR
Dólares Americanos	4.438,61	4.449,57

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 periodo se imputan a resultados en la cuenta *diferencia de cambio*.

d) BIENES DE USO

Los bienes de uso se exponen a su costo histórico y son revaluados mediante la aplicación de los coeficientes de revaluó establecidos por el Ministerio de Hacienda.

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfrido Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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

Las depreciaciones son 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.

e) CRITERIO 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.

NOTA 3 - PREVISIONES

La sociedad ha realizado estimaciones contables contra malos créditos al 30 de setiembre del 2013, por valor de G. 1.557.902.123. Siguiendo la política de constituir provisiones sobre las ventas por importe equivalente al 0.6 % de las ventas a crédito mensuales. En el presente periodo fueron creadas provisiones por G. 360.000.000 y desafectadas por G. 256.649.704, en concordancia con lo establecido por la Ley 125/91 en el Artículo 8°, Literal g), y su Decreto Reglamentario N° 14002/92 en el Artículo 25, Literal a). Las provisiones creadas sobre la cartera de créditos, son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

NOTA 4 - EJERCICIO FISCAL

El cierre del ejercicio fiscal es el 31 de diciembre de cada año. Los estados contables que se presentan abarcan el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre del 2013. Los estados contables correspondientes al período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de setiembre del 2012 son expuestos con fines comparativos.

NOTA 5. DISPONIBILIDADES

Los saldos al 30 de setiembre del 2013 y 2012 están compuestos por:

CONCEPTO	2013	2012
CAJA		
Recaudaciones a depositar G.	358.947.154	256.750.439
Recaudaciones a depositar US\$	6.480.371	10.932.994
Caja Sucursal Ciudad del Este	1.662.820	5.307.005
Caja Sucursal Hernandarias	11.064.481	7.513.689
Caja sucursal Coronel Oviedo	32.730.974	87.403.437
Caja sucursal Caaguazú	96.576.482	67.840.942
Caja sucursal Santaní	0	0
Caja Luque	0	18.092.488
Caja San Juan Nepomuceno	29.821.476	3.900.868
Caja RRHH	16.061.134	15.937.870

Abog. Bruno Jaán Bohorques
SINDICO

12
Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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

CONCEPTO	2013	2012
Caja Viáticos	(4.118)	1.318.856
TOTAL	553.340.774	474.998.588

CONCEPTO	2013	2012
BANCOS		
Banco Nacional de Fomento - Cuenta corriente G.	17.538.315	32.705.597
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente G.	0	124.408.076
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente US\$	7.329.836	0
HSBC Bank Paraguay S.A. - Cuenta corriente G.	15.301.187	16.156.167
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente G.	144.803.940	0
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente US\$	0	20.603.527
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Cuenta corriente G.	19.324.700	37.314.098
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Cuenta corriente US\$	8.194.964.719	24.259.580
BBVA Banco - Cuenta corriente G.	25.377.622	15.763.046
Banco Continental S.A. - Cuenta corriente G.	26.520.152	39.923.828
Banco Atlas S.A.E.C.A.	18.860.338	0
Banco do Brasil S.A. - Cuenta corriente G.	6.714.733	0
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	1.891.613.787	104.954.970
TOTAL	10.368.349.329	416.088.889

NOTA 6 - DEUDORES POR VENTAS

La cuenta representa derechos contra terceros (clientes) por ventas realizadas a créditos en guaraníes.

NOTA 7 - MERCADERÍAS

Las mercaderías están compuestas, entre otras, por existencias de repuestos de motocicletas y autovehículos en general.

NOTA 8 - DEUDAS BANCARIAS

Las deudas bancarias al 30 de setiembre del 2013 y 2012, están compuestas por los siguientes compromisos:

PRÉSTAMOS	2013	2012
Banco Regional S.A.	14.055.104.383	858.644.403
Banco Itaú S.A.	445.063.790	1.725.542.288
HSBC Bank Paraguay S.A.	838.956.906	1.332.391.751
TOTAL PRÉSTAMOS	15.339.125.079	3.916.578.442

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

13
Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 87417-4
Pat. Municipal N° 10-16105



SOBREGIROS EN CUENTA CORRIENTE	2013	2012
Banco Regional S.A.	7.961.180	68.044.632
Banco Itaú S.A.	43.736.425	134.218.892
TOTAL SOBREGIROS EN CUENTA CORRIENTE	51.697.605	202.263.524

CARTAS DE CRÉDITO	2013	2012
HSBC Bank Paraguay S.A.	1.692.792.186	1.780.778.444
BBVA Banco	509.480.215	0
Banco do Brasil S.A.	729.159.935	0
TOTAL CARTAS DE CRÉDITO	2.931.432.336	1.780.778.444

NOTA 9 - PRÉSTAMOS DE EMPRESAS

Los préstamos de empresas al 30 de junio del 2013 y 2012, están compuestas por los siguientes compromisos:

EMPRESAS	2013	2012
Mercopart S.A.E.	0	176.000.000
TOTAL PRÉSTOS DE EMPRESAS	0	176.000.000


NOTA 10 - DEUDAS COMERCIALES

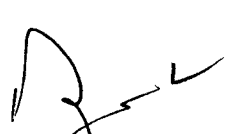
La cuenta representa obligaciones de la sociedad con los distintos proveedores relacionados con la compra de mercaderías.

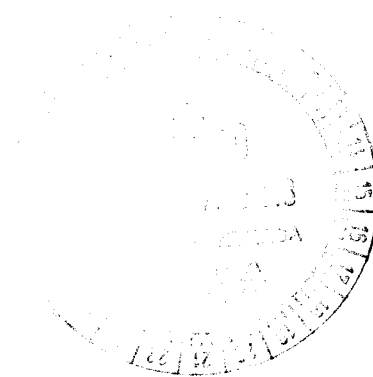
NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

El capital social al 30 de junio del 2013 y 2012 es de G. 25.000.000.000 que se halla suscrito e integrado en su totalidad.


Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO


Wilfrida Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.


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



ACTA DE DIRECTORIO N° 22

En la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay a los 14 días del mes de Noviembre del dos mil trece, siendo a las 08:00 hs, se reúnen los miembros del directorio Sr. Wilfried Ediger Presidente; el Sr. Christian Thielmann en su carácter de Director Titular; y el Sr. Bruno Ben. Bohonques en su carácter de Síndico, para tratar el siguiente orden del día:

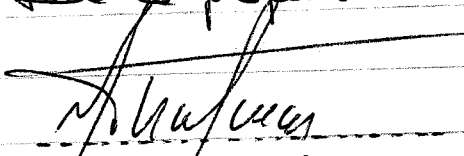
1. Aprobación de documentos para entrega a la Comisión Nacional de Valores.

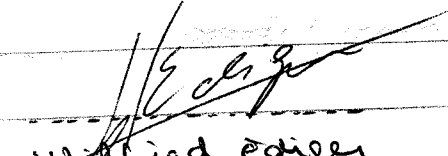
1. El Sr. Ediger presenta los documentos que por Resolución 763/04 de la CNV debe entregarse:

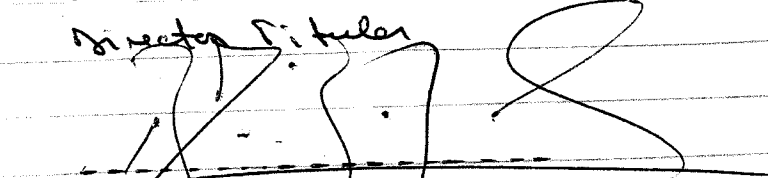
a. Estados Contables al 30 de septiembre de 2013, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.

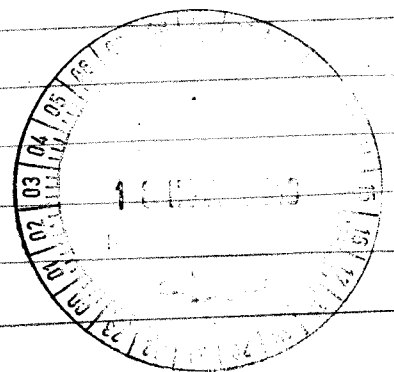
b. Informe del Síndico al 30 de septiembre de 2013.

Se da lectura a los documentos presentados, siendo acordado la propuesta del Sr. Ediger por unanimidad.


Christian Thielmann
Director Titular


Wilfried Ediger
Presidente


Bruno Ben. Bohonques
Síndico



MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al periodo del 01/01/2013 al 30/09/13

Asunción, 14 de Noviembre de 2013

A los Directores de Mercotec S.A.E.

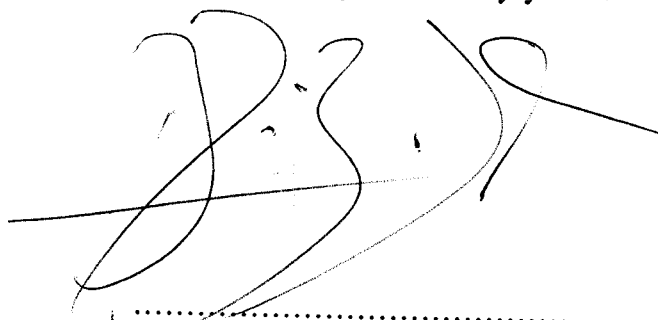
Estimados Señores:

En mi carácter de SINDICO TITULAR he fiscalizado la dirección y administración de **MERCOTEC S.A.E.**, durante el periodo del 01 de enero de 2013 al 30 de septiembre de 2013.

Al efecto, analice conceptualmente el **BALANCE GENERAL**, y el **ESTADO DE RESULTADOS**, al 30 de septiembre de 2013.

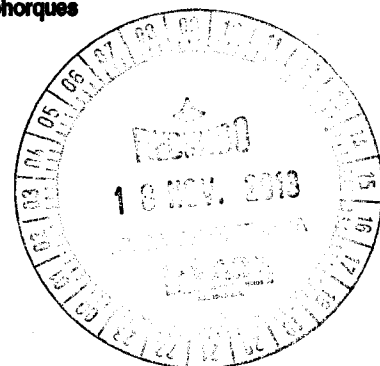
Por lo así expuesto, en mi opinión los estados contables están presentados conforme a las normas vigentes y la actuación del Directorio se ajustó a la ley y a los estatutos sociales.

Atentamente.



.....
Abog. Bruno Jaén-Bohorques
Sindico Titular

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO



ANEXO A

BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANIES

BIENES DE USO

N°	Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	AL CIERRE	AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	ACUMULADO	
1	Terrenos	8.860.679.369	385.000.000	0	253.188.144	9.498.867.513	0	0	0	0	0	9.498.867.513
2	Edificios	452.717.619	0	0	11.242.379	463.959.998	14.555.010	8.136.504	0	0	22.691.514	441.268.484
3	Instalaciones	1.054.779.018	1.278.945.316	810.980	16.458.876	2.349.372.230	421.162.513	65.659.392	0	0	486.821.905	1.862.550.325
4	Herramientas y enseres	188.641.445	216.575.198	0	1.808.730	407.025.373	47.108.918	12.532.077	0	0	59.640.995	347.384.378
5	Muebles y equipos	451.435.112	224.624.171	0	9.285.948	685.345.231	145.666.180	31.900.338	0	0	177.566.518	507.778.713
6	Equipos de informática	878.117.881	112.533.770	0	10.921.185	1.001.572.836	611.725.762	104.277.051	0	0	716.002.813	285.570.023
7	Rodados	1.191.547.849	643.813.229	0	12.117.870	1.847.478.948	722.065.987	100.505.700	0	0	822.571.687	1.024.907.261
8	Obras en curso	1.694.825.972	9.639.683.461	0	9.638.343	11.344.147.776	4.976.972	3.732.732	0	0	8.709.704	11.335.438.072
9	Mejoras en predio ajeno	1.091.497.185	0	0	18.595.305	1.110.092.490	541.851.729	79.777.062	0	0	621.628.791	488.463.699
Totales al 30.09.2013		15.864.241.450	12.501.175.145	810.980	343.256.780	28.707.862.395	2.509.113.071	406.520.856	0	0	2.915.633.927	25.792.228.468
Totales al 30.09.2012		16.017.024.975	815.533.446	3.110.928.245	520.561.197	14.242.191.373	1.967.085.261	382.035.456	0	0	2.349.120.717	11.893.070.656

15

Abog. Bruno Jaén Bokerques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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

MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA

BALANCE GENERAL INTERMEDIO
 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 EXPRESADO EN GUARANIES

ACTIVOS INTANGIBLES

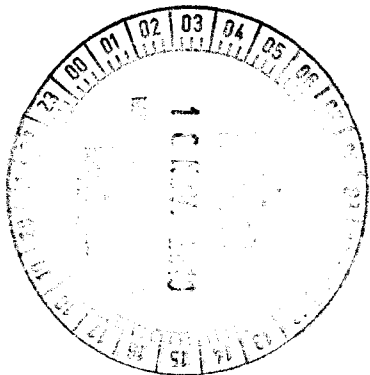
CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	
			No aplicable						
Totales al 30.09.2013									
Totales al 30.09.2012									

16

[Signature]
Abog. Bruno Jaén Bohorques
 SINDICO

[Signature]
Wilfrid Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.

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



ANEXO C

BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANÍES

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

DENOMINACION Y CARACTERISTICA DE LOS VALORES	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
								% DE PARTICIPACION	ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	SEGÚN ULTIMO BALANCE	
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO
EMISOR												
Inversiones temporarias (detallar)				No aplicable								
Totales al 30.09.2013												
Totales al 30.09.2012												
Inversiones permanentes (detallar)				No aplicable								
Totales al 30.09.2013												
Totales al 30.09.2012												

17

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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

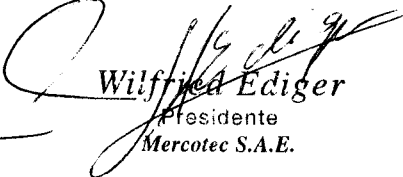
MERCOTEC
REPUESTOS MULTIMARCA


BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANIES

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACIONES	VALOR DE COTIZACION	2013	2012
Inversiones corrientes (detallar)	No aplicable				
Subtotal					
Inversiones no corrientes (Inmueble)	No aplicable				
Subtotal					
Totales al 30.09.2013					
Totales al 30.09.2012					


Abog. Bruno Jaén Behorques
SINDICO


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.


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

ANEXO E

BALANCE GENERAL INTERMEDIO

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012

EXPRESADO EN GUARANIES

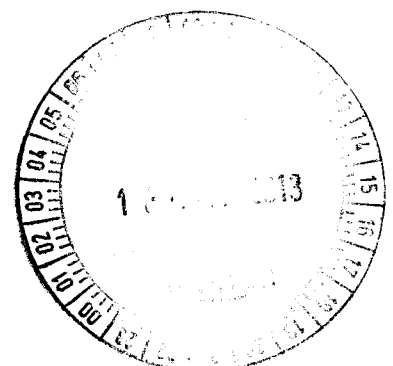
PREVISIONES

CLASIFICACION	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 30.09.2013	SALDOS AL 30.09.2012
Deducidas del activo	1.454.551.827	360.000.000	256.649.704	1.557.902.123	1.127.252.537
Total	1.454.551.827	360.000.000	256.649.704	1.557.902.123	1.127.252.537
Incluidas en el pasivo	0	624.080.647	916.798.122	(292.717.475)	172.215.041
Total	0	624.080.647	916.798.122	(292.717.475)	172.215.041

[Signature]
Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

[Signature]
Wilfried Ediger
 Presidente
 Mercotec S.A.E.

[Signature]
RONALD DUERKSEN F.
 Lic. en Contabilidad
 RUC: 874117-4
 Pat. Municipal N° 19-14105



ANEXO F

BALANCE GENERAL INTERMEDIO

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012

EXPRESADO EN GUARANIES

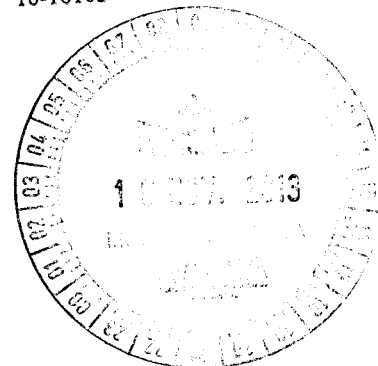
COSTO DE MERCADERIAS, PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

DETALLE	30.09.2013		30.09.2012	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencia al comienzo del ejercicio				
- Mercaderias	35.306.371.071		31.032.196.708	
- Mercaderías en curso	9.102.465.406		7.996.412.832	
- Otros	0		0	
Compras y costos de produccion del ejercicio		44.408.836.477		39.028.609.538
a) Compras	24.916.464.826		29.994.049.540	
Existencia al cierre del ejercicio		24.916.464.826		29.994.049.540
- Mercaderias	(33.856.584.799)		(35.091.535.958)	
- Mercaderías en curso	(8.471.614.819)		(8.467.126.460)	
- Otros	0		0	
		(42.328.199.618)		(43.558.662.418)
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		26.997.101.685		25.463.996.660

Abog. Bruno Jaén Bohórques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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



ANEXO G

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANIES

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		MONTOS	
				2013	2012
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	1.460,00	4.438,61	6.480.371	10.932.994
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	1.651,38	4.438,61	7.329.836	0
Banco Regional S.A.	US\$	0,00	4.438,61	0	20.603.527
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	1.846.290,78	4.438,61	8.194.964.719	24.259.580
Subtotales	US\$	1.849.402,16	4.438,61	8.208.774.925	55.796.101
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.849.402,16	4.438,61	8.208.774.925	55.796.101
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
OBLIGACIONES BANCARIAS					
Banco Itaú S.A. - Péstamos	US\$	100.024,00	4.449,57	445.063.790	1.725.542.288
Banco Itaú S.A. - Sobregiros		0,00	4.449,57	0	134.218.940
Banco Regional S.A. - Sobregiros	US\$	1.789,20	4.449,57	7.961.180	0
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Carta de crédito	US\$	380.439,50	4.449,57	1.692.792.186	0
BBVA Banco - Carta de crédito	US\$	114.501,00	4.449,57	509.480.215	0
Banco do Brasil S.A. - Carta de crédito	US\$	163.872,00	4.449,57	729.159.935	0
HSBC Bank Paraguay S.A. - Carta de crédito	US\$	0,00	4.449,57	0	1.780.778.444
OBLIGACIONES COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	86.074,94	4.449,57	382.996.471	432.046.085
OTRAS DEUDAS					
Bonos emitidos	US\$	471.502,95	4.449,57	2.097.985.377	352.329.062
Subtotales	US\$	1.318.203,59	4.449,57	5.865.439.153	4.424.914.820
PASIVOS NO CORRIENTES					
OBLIGACIONES BANCARIAS					
Banco Itaú S.A. - préstamos	US\$	0,00	4.449,57	0	448.216.546
OTRAS DEUDAS					
Bonos emitidos	US\$	1.000.000,00	4.449,57	4.449.570.000	2.165.303.735
Subtotales	US\$	1.000.000,00	4.449,57	4.449.570.000	2.613.520.281
TOTAL PASIVOS	US\$	2.318.203,59	4.449,57	10.315.009.153	7.038.435.101

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

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

BALANCE GENERAL INTERMEDIO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN GUARANIES

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					2013	2012
Remuneración de administradores, directores, síndicos, y consejo de vigilancia	78.757.574	1.115.839.586	0	0	1.194.597.160	1.226.471.207
Sueldos y jornales	4.570.736.707	0	0	0	4.570.736.707	4.450.552.410
Contribuciones sociales	680.183.270	0	0	0	680.183.270	601.008.094
Regalías y honorarios por servicios técnicos	230.113.677	116.752.068	0	0	346.865.745	321.553.493
Gastos publicidad y propaganda	124.378.673	15.285.652	0	0	139.664.325	130.676.179
Servicios básicos	0	185.093.544	0	0	185.093.544	153.973.965
Impuestos, tasas, contribuciones, e Impuesto a la Renta	0	1.189.493.181	0	0	1.189.493.181	2.239.984.115
Intereses a bancos e instituciones financieras	0	0	2.061.941.689	0	2.061.941.689	655.091.442
Diferencia de cambio	0	0	113.580.837	0	113.580.837	0
Depreciaciones bienes de uso	406.520.856	0	0	0	406.520.856	382.035.456
Gastos de rodados	63.938.409	0	0	0	63.938.409	135.411.864
Créditos incobrables	383.436.462	0	0	0	383.436.462	364.424.690
Otros gastos	2.496.259.318	1.832.462.625	0	0	4.328.721.943	3.962.050.843
Totales al 30.09.2013	9.034.324.946	4.454.926.656	2.175.522.526	0	15.664.774.128	
Totales al 30.09.2012	8.706.586.489	5.261.555.827	655.091.442	0		14.623.233.758

Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO

Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.

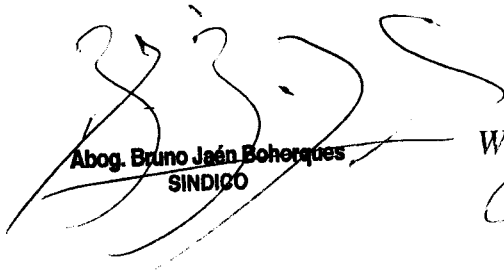
Ronald Duerksen F.
RONALD DUERKSEN F.
Lic. en Contabilidad
RUC: 874117-4
Pat. Municipal N° 10-16105


ANEXO I

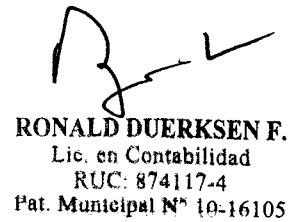
BALANCE GENERAL INTERMEDIO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012 EXPRESADO EN GUARANIES

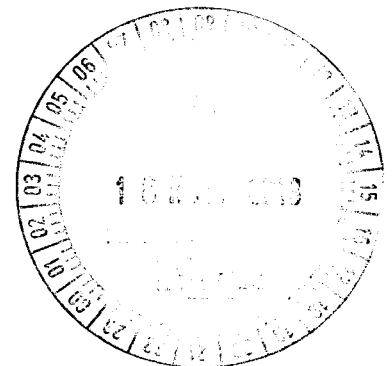
DATOS ESTADISTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	2013	2012
Volumen de ventas (miles de guaranies)	51.597.821	48.651.068
Consumo de energía eléctrica (miles de guaranies)	66.553	40.660
Cantidad de empleados y obreros (unidades fisicas)	125	135
Cantidad de sucursales (unidades fisicas)	6	6


Abog. Bruno Jaén Boherques
SINDICO


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.


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



ANEXO J

BALANCE GENERAL INTERMEDIO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2013 Y 2012 EXPRESADO EN GUARANIES

INDICES ECONOMICO - FINANCIERO


INDICE	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	2013	2012
Liquidez (1)	4,23	6,92
Endeudamiento (2)	0,51	0,20
Rentabilidad (3)	0,13	0,34

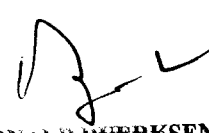
1) Activo corriente
Pasivo corriente

2) Total del pasivo
Patrimonio neto

3) Ganancia del ejercicio
Patrimonio neto - Resultado


Abog. Bruno Jaén Bohorques
SINDICO


Wilfried Ediger
Presidente
Mercotec S.A.E.


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

