


BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTAS	31.03.2015	31.03.2014	PASIVO	NOTAS	31/03/2015	31/03/2014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	3.417.483.795	3.081.787.667	Deudas Financieras	9	16.475.508.277	33.801.158.179
Créditos por Ventas	5	19.941.774.284	19.825.463.821	Deudas Comerciales	10	398.900.063	874.542.860
Otros Créditos	6	407.310.625	1.382.292.727	Deudas Sociales e Impositivas	11	354.283.652	496.041.961
Bienes de Cambio	7	49.044.851.057	42.994.049.467	Otros Pasivos	12	189.573.879	760.289.152
Gastos Pagados por Adelantado	8	183.054.805	138.164.864				
Total del Activo Corriente		72.994.474.566	67.421.758.546	Total del Pasivo Corriente		17.418.265.871	35.932.032.152
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	3.b y Anexo A	34.162.550.886	31.147.287.460	Deudas Financieras	9	16.838.035.809	0
				Total Pasivo No Corriente		16.838.035.809	0
				Total Pasivo		34.256.301.680	35.932.032.152
				Patrimonio Neto		72.900.723.772	62.637.013.854
Total del Activo no Corriente		34.162.550.886	31.147.287.460	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		107.157.025.452	98.569.046.006
TOTAL ACTIVO		107.157.025.452	98.569.046.006				

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terry Goertzen
Síndico


Winfried Ediger
Presidente



ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014
 (Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31.03.2015	31.03.2014
Ventas Netas (Nota 13)		19.062.583.340	17.338.132.166
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(10.353.300.336)	(9.130.876.252)
Resultado Neto		8.709.283.004	8.207.255.914
Otros Ingresos (Nota 14)		401.453.227	243.481.234
Gastos de Comercialización	Anexo H	(3.575.988.366)	(3.351.371.698)
Gastos de Administración	Anexo H	(1.724.479.723)	(1.426.679.325)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(938.913.142)	(981.860.553)
Ganancia ordinaria		2.871.355.000	2.690.825.572
Impuesto a la Renta		(287.149.383)	(272.857.107)
Reserva		-	(120.898.423)
Ganancia del Período		2.584.205.617	2.297.070.042

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temy Goertzer
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2015 Y 2014
EXPRESADO EN GUARANIES

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2015	PATRIMONIO NETO AL 31.03.2014
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	EJERCICIO			
SALDO AL 31.12.2014	25.000.000.000	-	5.027.514.198	3.863.038.610	9.156.571.238	18.209.567.620	8.730.631.979	69.987.323.645	59.939.913.638
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de socios a capitalizar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	120.898.423
Reserva Facultativa	-	-	-	-	8.730.631.979	-	(8.730.631.979)	-	-
Reserva de revalúo	-	-	-	329.194.510	-	-	-	329.194.510	279.131.751
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.584.205.617	2.584.205.617	2.297.070.042
SALDO AL 31.03.2015	25.000.000.000	-	5.027.514.198	4.192.233.120	17.887.203.217	18.209.567.620	2.584.205.617	72.900.723.772	
SALDO AL 31.03.2014	25.000.000.000	-	4.666.487.819	2.825.392.333		27.848.063.660	2.297.070.042		62.637.013.854

Las fotos y cuadros que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador

Temy Goertzen
 Síndico

Wilfried Ediger
 Presidente

10.263.709.918



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Marzo de 2015,
Comparativo con cifras del periodo intermedio a la misma fecha del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>
Ventas netas (cobro neto)	20.870.618.307	17.956.878.757
Costo de ventas (pago neto)	(10.353.300.336)	(8.952.812.579)
Efectivo pagado a empleados	(1.530.467.134)	(1.542.243.602)
Otros ingresos	401.453.227	243.481.234
Otros pagos	<u>(3.818.203.425)</u>	<u>(4.821.798.935)</u>
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos op (Aumento) disminución en activos operativos	5.570.100.639	2.883.504.875
Mercaderías	(370.335.039)	434.487.799
Créditos diversos	22.822.666	(31.110.096)
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Obligaciones varias	(3.163.597.534)	(68.806.211)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	<u>2.058.990.732</u>	<u>3.218.076.367</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(148.125.752)	(1.441.475.665)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	<u>(148.125.752)</u>	<u>(1.441.475.665)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deudas bancarias	5.547.333.443	(815.767.555)
Bonos emitidos (rescatados)	(4.740.760.000)	(165.560.000)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	<u>806.573.443</u>	<u>(981.327.555)</u>
Variación neta del efectivo	<u>2.717.438.423</u>	<u>795.273.147</u>
Más: Efectivo al inicio del trimestre	<u>700.045.372</u>	<u>2.286.514.520</u>
Efectivo al cierre del trimestre	<u>3.417.483.795</u>	<u>3.081.787.667</u>

Léase las notas y anexos que acompañan a estos Estados Financieros

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



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.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



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.

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° 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 inscrita 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 inscrita 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, inscrita 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 Ferdinandt Schmidt y otros.

Escritura Pública N° 30 de fecha 7 de abril de 2011, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo e N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo de 2011.

Por Asamblea General Extraordinaria N° 2 de fecha 27 de setiembre de 2011 el capital queda integrado en G. 25.000.000.000, el cual fue comunicado a la C.N.V. Expediente N° 061 Y BVPASA el 12 de enero de 2012.

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:


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014

Nº	NOMBRE	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	TOTAL DE ACCIONES	CLASE DE ACCIONES
1	Ernst Ferdinand Bergen Schmidt	16.667	500.000	8.333.500.000	Ordinaria fundador
2	Eduard Rempel Warketin	16.666	500.000	8.333.000.000	Ordinaria fundador
3	Wilfried Ediger Martens	16.667	500.000	8.333.500.000	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	Temy Goertzen

NOTA 2. EJERCICIO FISCAL

El ejercicio económico y fiscal conforme a la Escritura Pública de constitución cierra el 31 de diciembre de cada año, el presente corresponde al periodo intermedio cerrado al 31 de marzo de 2015 del décimo quinto ejercicio.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD


Para la preparación y presentación de los Estados Financieros, la Sociedad adopta las siguientes políticas de Contabilidad.

a) Base de Presentación de los Estados Financieros


Los Estados Financieros se presentan en el periodo intermedio con cierre al 31 de marzo de 2015, comparativos con cifras de igual fecha del ejercicio anterior.

b) Efecto de la inflación sobre los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados en base a cifras históricas y no se reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de marzo de 2015 y 2014. Excepto el reconocimiento parcial de los efectos de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en el revalúo de los Bienes de Uso.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambios vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Para el 31 de Marzo de 2015 fue establecido el tipo de cambio de G 4.794,75 para Activos y de G. 4.802,80 para Pasivos por cada dólar estadounidense, de conformidad a las resoluciones de la Sub Secretaría de Estado de Tributación. Las diferencias de cambio resultantes son reconocidas como resultados.

d) Valuación de Bienes de Uso.

Los Bienes de Uso al cierre del periodo intermedio se hallan valuados a sus costos de adquisición, revaluados al 31 de marzo de 2015 y 2014. Las depreciaciones son calculadas sobre los montos revaluados 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.

e) Previsión para cuentas dudosas

La Sociedad realiza la previsión para malos créditos aplicando la suma de Gs. 100.000.000 (guaraníes cien millones) fijo en forma mensual, y las mismas son expuestas en el activo como cuenta regularizadora del rubro créditos.

f) Reconocimiento de Ingresos y Egresos.

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo al criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Tomy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



NOTA 4. DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2015 y 2014 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
<u>Caja</u>		
Recaudaciones a depositar G.	2.237.505.715	2.012.424.842
Recaudaciones a depositar US\$	334.347.939	887.446
Caja Sucursal Ciudad del Este	519.715	23.091.799
Caja sucursal Coronel Oviedo	599.699	2.330.675
Caja sucursal Caaguazú	0	41.363.027
Caja San Juan Nepomuceno	1.263.160	12.041.209
Caja Viáticos	47.126.652	14.214.966
Caja Central Cheques US\$	0	8.590.477
Caja RRHH	16.605.583	47.323.945
Total Caja	2.637.968.463	2.162.268.386
<u>Banco</u>		
Banco Nacional de Fomento - Cuenta corriente G.	1.912.223	17.413.045
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente G.	485.086.408	25.955.193
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente US\$	79.183.905	-22.332.353
Banco GNB. - Cuenta corriente G.	0	537.089
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente G.	1.020.590	370.431.787
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente US\$	15.057.960	48.309.987
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Cuenta corriente G.	43.281.631	1.926.442
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Cuenta corriente US\$	18.111.353	23.077.368
BBVA Banco - Cuenta corriente G.	19.852.462	26.876.779
Banco Continental S.A. - Cuenta corriente G	34.595.153	7.521.232
Banco Atlas S.A.E.C.A.	10.706.108	14.884.338
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	70.383.129	398.371.718
Banco Do Brasil S.A. Cuenta corriente G	324.410	6.546.656
Total Banco	779.515.332	919.519.281
TOTAL DISPONIBILIDADES	3.417.483.795	3.081.787.667


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



NOTA 5. CRÉDITOS

En este rubro se registran derechos contra terceros (clientes) por ventas realizadas a créditos en guaraníes, los cuales se exponen a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Deudores por Ventas	11.362.415.760	10.665.349.744
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	(2.285.153.987)	(1.562.831.529)
Cheques Adelantados	8.108.520.438	8.637.751.586
Cheques Rechazados	2.755.992.073	2085.194.020
TOTALES	19.941.774.284	19.825.463.821

NOTA 6. OTROS CRÉDITOS

En este rubro se registran los adelantos a empleados, y otros créditos, los que se exponen a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Adelanto de sueldos y remuneraciones	224.968.198	115.237.981
Anticipo a Proveedores	1.700.000	1.500.000
Garantía de Alquiler	12.394.100	28.375.500
Anticipo Impuesto a la Renta	168.063.063	1.234.110.489
Retención IVA	0	2.973.598
Retención Impuesto a la Renta	185.264	95.159
TOTALES	407.310.625	1.382.292.727


Lic. Ronald Duerksen
Contador


11
Temy Goerzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014

NOTA 7. BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo intermedio cerrado al 31 de marzo de 2015 y 2014. Las mercaderías están compuestas, entre otras, por existencias de repuestos de motocicletas y auto vehículos en general, cuyos saldos se detallan a continuación:


Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Mercaderías para Reventa	39.099.969.622	35.276.057.829
Mercaderías en Curso	9.944.881.435	7.717.991.638
TOTALES	49.044.851.057	42.994.049.467

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Este rubro se consigna los gastos pagados por anticipado, tal como se expone a continuación:

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Seguros pagados por adelantado	105.505.097	77.858.012
Gastos Varios pagados por adelantado	77.549.708	60.306.852
TOTALES	183.054.805	138.164.864


 Lic. Ronald Duerksen
 Contador


 12
 Temy Goerzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014

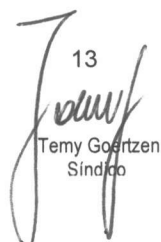


NOTA 9. DEUDAS FINANCIERAS

Este rubro registra las obligaciones de la sociedad por deudas en concepto de préstamos con Bancos y Bonos colocados. La composición es la siguiente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Préstamos		
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	19.369.249.316
Banco Regional Intereses a Pagar	1.168.796.713	0
Banco Regional Intereses no Devengados	(1.055.528.984)	0
Banco Regional IVA no Devengado	(106.254.248)	0
Banco Itaú S.A.	1.134.591.443	0
Itaú Intereses a Pagar	32.885.459	0
Intereses no Devengados	(26.792.858)	(5.911.758.905)
Banco GNB S.A.	1.272.742.000	0
GNB Intereses a Pagar	18.727.654	0
GNB Intereses no devengados	(13.357.727)	0
Banco Continental	1.250.000.000	0
Banco Continental Intereses a Pagar	183.090.752	0
Banco Continental Int. No Devengados	(181.292.802)	0
Banco Atlas	2.500.000.000	0
Banco Atlas Intereses a Pagar	182.116.228	0
Banco Atlas Int. No Devengados	(174.804.919)	0
Total Préstamos	7.624.918.701	13.457.490.411


Lic. Ronald Duerksen
Contador

13

Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



<u>Cartas de Créditos</u>		
GNB Bank	446.559.541	571.687.569
BBVA	0	1.107.279.251
Total Cartas de Créditos	446.559.541	1.678.966.820
<u>Bonos</u>		
Bonos	8.401.400.000	17.945.350.000
Intereses de Bonos a Pagar	1.324.407.662	4.485.414.189
Intereses no Devengados	(1.321.777.627)	(4.485.414.189)
Total Bonos	8.404.030.035	17.945.350.000
Pagos Diferidos	0	719.350.948
TOTAL CORRIENTE	16.475.508.277	33.801.158.179
<u>NO CORRIENTE</u>		
<u>Préstamos</u>		
Banco Regional	10.560.000.000	0
Banco Regional Intereses a Pagar	4.036.162.198	0
Banco Regional Intereses no Devengados	(3.645.018.962)	0
Banco Regional IVA no Devengado	(366.923.840)	0
Banco Continental	1.250.000.000	0
Banco Continental Intereses a Pagar	72.816.782	0
Banco Continental Int. No Devengados	(71.018.832)	0
Total Préstamos	11.836.017.346	0
<u>Bonos</u>		
Bonos	5.000.000.000	0
Intereses de Bonos a Pagar	1.016.438.453	0
Intereses no Devengados	(1.014.419.990)	0
Total Bonos	5.002.018.463	0
TOTAL NO CORRIENTE	16.838.035.809	0
TOTALES	33.313.544.091	33.801.158.179


Lic. Ronald Duerksen
Contador

14

Jemy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



NOTA 10. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de relacionados con la compra de mercaderías. El saldo al 31 de marzo de 2015 y 2014, se halla compuesto de la siguiente forma:


Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2015	31/03/2014
Proveedores de bienes y servicios	369.729.906	591.531.368
Adelanto de Clientes	29.170.157	283.011.492
TOTALES	398.900.063	874.542.860

NOTA 11. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de marzo de 2015 y 2014, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Impuesto a la Renta a Pagar	30.426.403	86.786.394
Impuesto al Valor Agregado	149.089.064	262.474.668
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	43.571.786	16.932.217
Instituto de Previsión Social a Pagar	131.196.399	129.848.682
TOTALES	354.283.652	496.041.961


Lic. Ronald Duerksen
Contador

15

Terry Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



NOTA 12. OTROS PASIVOS

Este rubro registra las obligaciones de la Sociedad, provisiones y préstamos de empresas, tal como se detalla a continuación:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Provisión Impuesto a la Renta	287.149.383	186.070.713
Provisión para donaciones	79.051.400	271.262.956
Provisión para Aguinaldos	152.044.174	124.891.810
Previsión para fluctuación de moneda extranjera	(403.671.078)	178.063.673
Previsión p/Gastos Viajes al Exterior	30.000.000	0
Preaviso/Indemnizaciones a Pagar	45.000.000	0
TOTALES	189.573.879	760.289.152

NOTA 13. VENTAS NETAS

Este rubro consigna los siguientes saldos al 31 de Marzo de 2015 y 2014, tal como se expone a continuación:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Venta de Mercadería	20.170.739.626	18.174.691.231
Descuentos	(203.068.106)	(169.194.613)
Devoluciones	(905.088.180)	(667.364.452)
TOTALES	19.062.583.340	17.338.132.166


Lic. Ronald Duerksen
Contador

16

Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015 y 2014



NOTA 14. OTROS INGRESOS

Esta cuenta registra los ingresos no operativos. Al 31 de marzo de 2015 y 2014 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/15	31/03/14
Ventas Bienes de Uso	217.568.052	1.282.244
Intereses Cobrados	174.103.487	40.052.095
Diferencia de cambios	0	199.990.850
Ingresos Varios	9.781.688	2.156.045
TOTALES	401.453.227	243.481.234

---ooo0ooo---


Lic. Ronald Duerksen
Contador


17
Temy Goerzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ANEXO A

N°	CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			DEPRECIACIONES				NETO RESULTANTE			
		AL INICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO	AL CIERRE	AL INICIO	ALTAS		BAJAS	REVALUO	ACUMULADO
1	Terrenos	10.601.426.959	-	-	103.638.576	10.705.065.535	-	-	-	-	-	10.705.065.535
2	Edificios	487.792.514	-	-	4.660.951	492.453.465	3.060.639	-	-	-	41.606.163	450.847.302
3	Instalaciones	4.217.780.013	12.961.955	43.447.704	28.944.414	4.216.238.678	92.059.332	-	-	-	1.042.170.376	3.174.068.302
4	Herramientas y enseres	566.928.538	-	-	4.559.046	571.487.584	27.063.639	-	-	-	244.587.428	326.900.156
5	Muebles y equipos	1.084.894.309	-	-	8.604.075	1.093.498.384	26.259.027	-	-	-	332.451.059	761.047.325
6	Equipos de informática	1.174.350.795	60.383.370	-	3.758.157	1.238.492.322	36.710.652	-	-	-	931.422.216	307.070.106
7	Rodados	1.858.983.745	204.236.364	118.250.723	9.415.950	1.954.385.336	63.559.887	-	-	-	1.168.974.143	785.411.193
8	Obras - Nemby	17.552.718.970	-	-	159.791.889	17.712.510.859	103.072.740	-	-	-	709.179.041	17.003.331.818
9	Mejoras en predio ajeno	1.289.484.679	-	-	5.630.655	1.295.115.334	31.937.424	-	-	-	812.218.565	482.896.769
10	Obras Km 5	133.753.882	32.242.491	-	190.797	166.187.170	54.957	-	-	-	274.790	165.912.380
Totales al 31.03.2015		38.968.114.404	309.824.180	161.698.427	329.194.510	39.445.434.667	4.899.105.484	383.778.297	-	-	5.282.883.781	34.162.550.886
Totales al 31.03.2014		33.138.045.880	#####	-	233.574.345	34.858.653.296	3.363.992.296	347.373.540	-	-	3.711.366.836	31.147.287.460

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tenny Goertzén
Síndico

Winfred Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

Cuentas	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS DEL PERIODO		ACUM. AL CIERRE DEL PERIODO
			NO APLICABLE						
TOTALES 31.03.2015	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
TOTALES 31.03.2014	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tomy Goertzen
Tomy Goertzen
Sindico

Wilfried Ediger
Presidente




BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

DENOMINACION Y CARACTERISTICA DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	% DE PARTICIPAC.	INFORMACION SOBRE EL EMISOR		
									ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE
									RESULTADO	PATRIMONIO NETO	
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)							NO APLICABLE				
TOTAL 31.03.2015											
TOTAL 31.03.2014											

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


Lic. Ronald Puertksen F.
Contador


Terry Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaranies)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31.03.2015	VALOR REGISTRADO 31.03.2014
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL	(NO APLICABLE)				
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terry Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

PREVISIONES

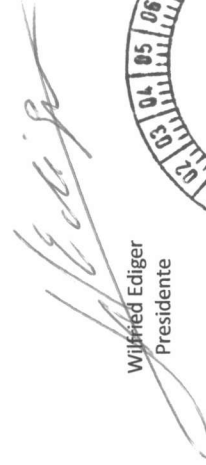
ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.03.2015	SALDOS AL 31.03.2014
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	1.999.645.933	300.000.000	14.491.946	2.285.153.987	1.562.831.529
TOTAL	1.999.645.933	300.000.000	14.491.946	2.285.153.987	1.562.831.529
INCLUIDAS EN EL PASIVO	-	513.396.038	139.724.960	373.671.078	178.063.673
TOTAL	-	513.396.038	139.724.960	373.671.078	178.063.673

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Terry Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS

ANEXO F

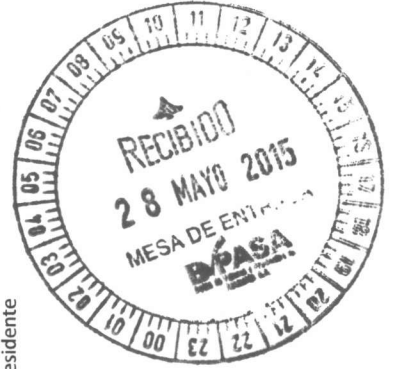
DETALLE	PERIODO AL 31.03.2015		PERIODO AL 31.03.2014	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio		0		0
Mercaderías de reventa	49.078.187.096		43.428.537.266	
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	10.319.964.297	10.319.964.297	8.696.388.453	8.696.388.453
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	49.044.851.057	49.044.851.057	42.994.049.467	42.994.049.467
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		10.353.300.336		9.130.876.252

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terny Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA



ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	AL 31/03/2015	AL 31/03/2014
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	69.732,09	4.794,75	334.347.939	887.446
Caja Central Cheques US\$	US\$	0,00	4.794,75	-	8.590.477
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	16.514,71	4.794,75	79.183.905	(22.332.353)
Banco Regional S.A.	US\$	3.140,51	4.794,75	15.057.960	48.309.987
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	3.777,33	4.794,75	18.111.353	23.077.368
SUBTOTALES	US\$	93.164,64		446.701.157	58.532.925
TOTAL ACTIVO	US\$	93.164,64		446.701.157	58.532.925
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco GNB S.A. - Péstamos	US\$	265.000,00	4.802,80	1.272.742.000	-
GNB Intereses a Pagar	US\$	3.899,32	4.802,80	18.727.654	-
GNB Intereses no Devengados	US\$	(2.781,24)	4.802,80	(13.357.739)	-
Banco GNB S.A. - Carta de crédito	US\$	92.979,00	4.802,80	446.559.541	571.687.569
BBVA- Carta de Crédito	US\$	0,00	4.802,80	-	1.107.279.251
Bonos emitidos	US\$	500.000,00	4.802,80	2.401.400.000	4.445.350.000
Intereses de Bonos a Pagar 2013	US\$	39.890,40	4.802,80	191.585.613	523.729.221
Intereses no Devengados 2013	US\$	(39.811,19)	4.802,80	(191.205.183)	523.729.221
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	35.658,35	4.802,80	171.259.923	-
SUBTOTALES	US\$	1.789.669,28		8.595.423.618	14.343.550.524
PASIVOS NO CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos		0,00	0	-	-
		0,00	0	-	-
SUBTOTALES	US\$	0,00	0	-	-
TOTAL PASIVO	US\$	1.789.669,28		8.595.423.618	14.343.550.524

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Temy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/03/2015	31/03/2014
Remuneraciones de administradores, directores, sindicatos y consejo de vigilancia	113.038.637	275.062.020	0	0	388.100.657	470.207.392
Sueldos y Jorales	1.629.834.464	0	0	0	1.629.834.464	1.528.874.773
Contribuciones sociales	241.647.465	0	0	0	241.647.465	231.487.487
Regalías y honorarios por servicios técnicos	70.260.000	97.625.290	0	0	167.885.290	133.342.055
Gastos de publicidad y propaganda	38.768.998	189.000	0	0	38.957.998	30.225.173
Servicios Básicos	0	64.423.320	0	0	64.423.320	96.503.159
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	47.717.427	0	0	47.717.427	88.090.834
Intereses a bancos y Bonos	0	0	853.776.525	0	853.776.525	953.869.182
Diferencia de Cambio	0	0	0	0	0	0
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	383.778.297	0	0	0	383.778.297	347.373.540
Gastos de rodados	37.234.784	0	0	0	37.234.784	32.316.497
Créditos incobrables	300.000.000	0	0	0	300.000.000	180.000.000
Otros Gastos	761.425.721	1.239.462.666	85.136.617	0	2.086.025.004	1.667.621.484
TOTALES 31/03/2015	3.575.988.366	1.724.479.723	938.913.142	0	6.239.381.231	5.759.911.576
TOTALES 31/03/2014	3.351.371.698	1.496.679.325	981.860.553	0	0	0

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

Lic. Ronald Gierksen F.
Contador

Terminó Goertzen
Síndico

Wilfried Feijer
Presidente





BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

DATOS ESTADISTICOS

ANEXO I

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.03.2015	31.03.2014
Volumen de Ventas (en Guaraníes)	20.170.739	17.338.132
Cantidad de Empleados y Obreros	136	147
Consumo de Energía (en Guaraníes)	28.924	48.187
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	5

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Expresado en Guaraníes)

INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS

ANEXO J

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.03.2015	31.03.2014
LIQUIDEZ (1)	3,00%	1,88%
ENDEUDAMIENTO (2)	46,99%	57,00%
RENTABILIDAD (3)	4,08%	4,50%

1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$


2) $\frac{\text{Total del Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$

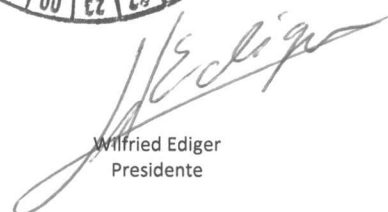
3) $\frac{\text{Resultado antes del Impuesto a la Renta}}{\text{Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.}}$



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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terry Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al periodo del 01/01/2015 al 31/03/15

Asunción, 10 de Mayo de 2015

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 2015 al 31 de Marzo de 2015.

Al efecto, analice conceptualmente el **BALANCE GENERAL**, y el **ESTADO DE RESULTADOS**, al 31 de Marzo de 2015.

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.


.....
Lic. Temi R. Goertzen K.
Sindico Titular

ACTA DE DIRECTORIO N° 32

En la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay, a los 26 días del mes de mayo de 2015, se reúnen los directores de la firma Mercotec SAE, existiendo los señores Wilfried Ediger como Presidente; y el Sr. Christian Thielmann como Director Titular, en el local de la firma sito en Avda. B. Caballero 7895.

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 31 de marzo de 2015, Balance General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio Neto y Notas a los Estados Contables.
 - b) Informe del Síndico al 31 de marzo de 2015
- Se da lectura de los documentos presentados, siendo aceptada la propuesta del Sr. Ediger por unanimidad.

Christian Thielmann

Christian Thielmann
Director Titular

Wilfried Ediger
Presidente

ES FOTOCOPIA FIEL DEL ORIGINAL CONSTE.
AS: _____

