

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 16 iniciado el 01/01/2016 al 31/03/2016 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

Denominación: **MERCOTEC S.A.E.**

Domicilio legal : Avda. Bernardino Caballero 7895 c/ 2 de Agosto, Ñemby.

Actividad principal: Importación, distribución, consignación, representación, exportación y comercialización de toda clase de productos y mercaderías.

Inscripción en el Registro Público de Comercio N° 869 de los Estatutos Sociales y sus modificaciones N° 81, 843, 810, 81, 969, 235, 480, 204 y 432.




Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Según Resolución N° 888, Acta N° 86, de fecha 17 de octubre de 2005.

Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social: Año 2110.

Composición del Capital

Acciones

Cantidad	Votos	Tipo	Suscripto G.	Integrado G.
16.667	83335	Fundador	8.333.500.000	8.333.500.000
16.667	83335	Fundador	8.333.500.000	8.333.500.000
16.666	83330	Fundador	8.333.000.000	8.333.000.000
50.000	250.000		<u>25.000.000.000</u>	<u>25.000.000.000</u>


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador
Temy Goertzen
Síndico
Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTAS	31.03.2016	31.03.2015	PASIVO	NOTAS	31/03/2016	31/03/2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	281.145.444	3.417.483.795	Deudas Financieras	9	20.820.114.634	16.475.508.277
Créditos por Ventas	5	26.202.904.842	19.941.774.284	Deudas Comerciales	10	488.006.206	398.900.063
Otros Créditos	6	392.720.930	407.310.625	Deudas Sociales e Impositivas	11	144.234.393	354.283.652
Bienes de Cambio	7	55.065.251.690	49.044.851.057	Otros Pasivos	12	2.889.833.801	189.573.879
Gastos Pagados por Adelantado	8	239.827.809	183.054.805				
Total del Activo Corriente		82.181.850.715	72.994.474.566	Total del Pasivo Corriente		24.342.189.034	17.418.265.871
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	3.b y Anexo A	34.228.739.911	34.162.550.886	Deudas Financieras	9	11.655.063.663	16.838.035.809
Intangibles	Anexo B	114.399.897	0	Total Pasivo No Corriente		11.655.063.663	16.838.035.809
				Total Pasivo		35.997.252.697	34.256.301.680
Total del Activo no Corriente		34.343.139.808	34.162.550.886	Patrimonio Neto		80.527.737.825	72.900.723.772
TOTAL ACTIVO		116.524.990.523	107.157.025.452	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		116.524.990.523	107.157.025.452

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Terry Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente





ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	Ejercicio Finalizado al	
		31.03.2016	31.03.2015
Ventas Netas (Nota 13)		22.566.189.002	19.062.583.340
Costo de las Mercaderías Vendidas	Anexo F	(13.076.341.733)	(10.353.300.336)
Resultado Neto		9.489.847.269	8.709.283.004
Otros Ingresos (Nota 14)		147.979.778	401.453.227
Gastos de Comercialización	Anexo H	(3.749.057.961)	(3.575.988.366)
Gastos de Administración	Anexo H	(975.788.161)	(1.724.479.723)
Gastos Financieros y Otros	Anexo H	(972.783.963)	(938.913.142)
Ganancia ordinaria		3.940.196.962	2.871.355.000
Impuesto a la Renta		(428.838.291)	(287.149.383)
Reserva		-	-
Ganancia del Período		3.511.358.671	2.584.205.617

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2016 Y 2015
 EXPRESADO EN GUARANIES

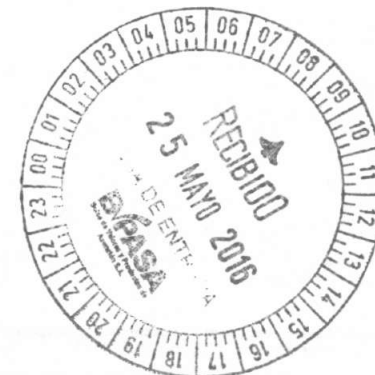
RUBROS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO AL 31.03.2016	PATRIMONIO NETO AL 31.03.2015
	SOCIAL	APORTES	LEGAL	REVALUO	FACULTATIVA	ACUMULADOS	EJERCICIO		
SALDO AL 31.12.2015	25.000.000.000	-	5.027.514.198	4.919.673.047	17.887.203.217	16.893.454.646	9.124.247.416	78.852.092.524	69.987.323.645
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de socios a capitalizar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a Pagar	-	-	-	-	-	(2.100.000.000)	-	(2.100.000.000)	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Facultativa	-	-	-	-	23.917.702.062	(14.793.454.646)	(9.124.247.416)	-	-
Reserva de revalúo	-	-	-	264.286.630	-	-	-	264.286.630	329.194.510
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.511.358.671	3.511.358.671	2.584.205.617
SALDO AL 31.03.2016	25.000.000.000	-	5.027.514.198	5.183.959.677	41.804.905.279	-	3.511.358.671	80.527.737.825	
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

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

Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador

Temy Goertzen
 Síndico

Wilfried Ediger
 Presidente



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Correspondiente al periodo intermedio comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Marzo de 2016,
Comparativo con cifras del periodo intermedio a la misma fecha del año anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	31/03/2016	31/03/2015
Ventas netas (cobro neto)	19.832.755.010	20.870.618.307
Costo de ventas (pago neto)	(13.076.341.733)	(10.353.300.336)
Efectivo pagado a empleados	(1.669.179.669)	(1.530.467.134)
Otros ingresos	113.199.827	401.453.227
Otros pagos	(2.876.697.376)	(3.818.203.425)
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos y pasivos op	2.323.736.059	5.570.100.639
(Aumento) disminución en activos operativos		
Mercaderías	(1.511.597.169)	(370.335.039)
Créditos diversos	(240.782.655)	22.822.666
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Obligaciones varias	(617.350.625)	(3.163.597.534)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	(45.994.390)	2.058.990.732
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	51.909.309	(148.125.752)
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	51.909.309	(148.125.752)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deudas bancarias	2.670.387.343	5.547.333.443
Bonos emitidos (rescatados)	(5.406.970.000)	(4.740.760.000)
Sobregiro Bancario	1.938.383.100	-
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	(798.199.557)	806.573.443
Variación neta del efectivo	(792.284.638)	2.717.438.423
Más: Efectivo al inicio del trimestre	1.073.430.082	700.045.372
Efectivo al cierre del trimestre	281.145.444	3.417.483.795

Léase las notas y anexos que acompañan a estos Estados Financieros

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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.

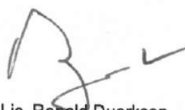
Sus estatutos sociales tuvieron las siguientes modificaciones:

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


Terry Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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 inscripta 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 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 Ferdinandt Schmidt y otros.

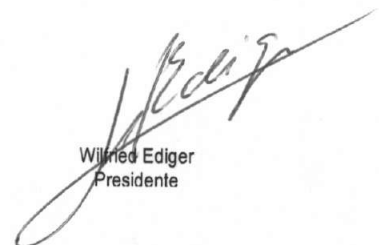
Escritura Pública N° 30 de fecha 7 de abril de 2011, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 432 Serie "F" folios 3252 y siguientes de fecha 30 de mayo de 2011.

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
Síndico


Wilfredo Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

N°	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	Sindico	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 2016 del décimo sexto 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

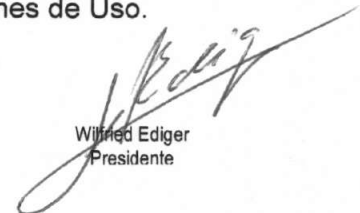
Los Estados Financieros se presentan en el periodo intermedio con cierre al 31 de marzo de 2016, comparativos con cifras de igual fecha del ejercicio anterior.

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 2016 y 2015. 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. Rorfeld Duerksen
Contador


Temy Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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 2016 fue establecido el tipo de cambio de G 5.618,75 para Activos y de G. 5.638,67 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 2016 y 2015. 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. 150.000.000 (guaraníes ciento cincuenta 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


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente




Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

NOTA 4. DISPONIBILIDADES

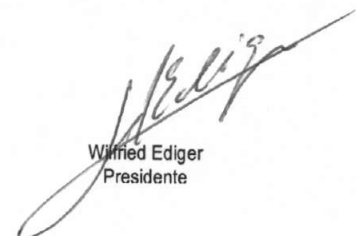
El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Caja		
Recaudaciones a depositar G.	212.841.049	2.237.505.715
Recaudaciones a depositar US\$	11.212.272	334.347.939
Caja Sucursal Ciudad del Este	1.536.841	519.715
Caja sucursal Coronel Oviedo	1.066.670	599.699
Caja sucursal Caaguazú	0	0
Caja San Juan Nepomuceno	0	1.263.160
Caja Viáticos	36.087.782	47.126.652
Caja Central Cheques US\$	0	0
Caja RRHH	0	16.605.583
Total Caja	262.744.614	2.637.968.463
Banco		
Banco Nacional de Fomento - Cuenta corriente G.	0	1.912.223
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente G.	0	485.086.408
Banco Itaú S.A. - Cuenta corriente US\$	0	79.183.905
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente G.	0	1.020.590
Banco Regional S.A. - Cuenta corriente US\$	0	15.057.960
Banco Sudameris S.A.E.C.A. - Cuenta corriente G.	3.941.612	43.281.631
Banco Sudameris S.A.E.C.A.-Cuenta corriente US\$	1.041.042	18.111.353
BBVA Banco - Cuenta corriente G.	9.095.045	19.852.462
Banco Continental S.A. - Cuenta corriente G	0	34.595.153
Banco Atlas S.A.E.C.A.	4.065.527	10.706.108
Visión Banco S.A. - Caja de ahorros	0	70.383.129
Banco Do Brasil S.A. Cuenta corriente G	257.604	324.410
Total Banco	18.400.830	779.515.332
TOTAL DISPONIBILIDADES	281.145.444	3.417.483.795


Lic. Ronald Duerksen
Contador

10

Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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:	
	31/03/2016	31/03/2015
Deudores por Ventas	12.502.093.468	11.362.415.760
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	-3.269.480.911	-2.285.153.987
Cheques Adelantados	12.703.062.941	8.108.520.438
Cheques Rechazados	4.133.991.371	2.755.992.073
Fondos a Rendir	133.237.973	0
TOTALES	26.202.904.842	19.941.774.284

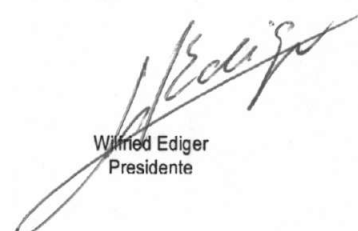
NOTA 6. OTROS CRÉDITOS

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

Cuenta	Saldo Expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Adelanto de sueldos y Remuneraciones	125.286.505	224.968.198
Anticipo a Proveedores	0	1.700.000
Garantía de Alquiler	0	12.394.100
Anticipo Impuesto a la Renta	11.511.387	168.063.063
Impuesto al Valor Agregado	230.721.131	0
Retención IVA	13.094.527	0
Retención Impuesto a la Renta	232.199	185.264
Garantía de Alquiler	10.175.181	0
Anticipo a Proveedores	1.700.000	0
TOTALES	392.720.930	407.310.625


Lic. Ronald Duerksen
Contador


Tomy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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 2016 y 2015. 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:	
	31/03/2016	31/03/2015
Mercaderías para Reventa	42.095.742.136	39.099.969.622
Mercaderías en Curso	12.969.509.554	9.944.881.435
TOTALES	55.065.251.690	49.044.851.057

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:	
	31/03/2016	31/03/2015
Seguros Pagados por Adelantado	106.437.862	105.505.097
Alquileres Pagados por Adelantado	36.714.862	0
Gastos Varios Pagados por Adelantado	96.675.085	77.549.708
TOTALES	239.827.809	183.054.805

Lic. Ronald Duerksen
Contador

12

Temy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

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:	
	31/03/2016	31/03/2015
<u>Préstamos</u>		
Itaú	6.598.745.461	0
Banco Regional S.A.	1.440.000.000	1.440.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	1.020.378.082	1.168.796.713
Banco Regional Intereses no Devengados	-916.498.938	-1.055.528.984
Banco Regional IVA no Devengado	-92.761.645	-106.254.248
Banco Itaú S.A.	0	1.134.591.443
Itaú Intereses a Pagar	366.576.012	32.885.459
Intereses no Devengados	-298.318.953	-26.792.858
Banco GNB S.A.	0	1.272.742.000
GNB Intereses a Pagar	0	18.727.654
GNB Intereses no devengados	0	-13.357.727
Banco Continental	6.415.987.216	1.250.000.000
Banco Continental Intereses a Pagar	370.161.903	183.090.752
Banco Continental Int. No	-345.395.515	-181.292.802
Banco Atlas	1.809.017.343	2.500.000.000
Banco Atlas Intereses a Pagar	171.973.426	182.116.228
Banco Atlas Int. No Devengados	-162.705.310	-174.804.919
Total Préstamos	16.377.159.082	7.624.918.711
<u>Cartas de Créditos</u>		
GNB Bank	0	446.559.541
Total Cartas de Créditos	0	446.559.541
<u>Bonos</u>		
Bonos	2.500.000.000	8.401.400.000
Intereses de Bonos a Pagar	686.343.090	1.324.407.662
Intereses no Devengados	-681.770.638	-1.321.777.627
Total Bonos	2.504.572.452	8.404.030.035
<u>Sobregiro</u>		
Banco Nacional Fomento Cta. Cte.	9.339.714	0
Banco Itaú Cta. Cte.	362.369.529	0
Banco Itaú Cta. Cte. US\$	152.693.076	0
Banco Visión Cta Ahorro	23.569.507	0
Banco Regional Cta. Cte.	1.382.072.667	0
Banco Continental Cta. Cte	6.207.649	0
Sobregiro Caja RRHH	2.130.958	0

Lic. Ronald Duerksen
Contador

Tomy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros


Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Total Sobregiro	1.938.383.100	0
TOTAL CORRIENTE	20.820.114.634	16.475.508.287
<u>NO CORRIENTE</u>		
<u>Préstamos</u>		
Banco Regional	9.120.000.000	10.560.000.000
Banco Regional Intereses a Pagar	3.015.784.115	4.036.162.198
Banco Regional Intereses no Devengados	-2.708.763.529	-3.645.018.962
Banco Regional IVA no Devengado	-274.162.196	-366.923.840
Banco Continental	0	1.250.000.000
Banco Continental Intereses a Pagar	0	72.816.782
Banco Continental Int. No	0	-71.018.832
Total Préstamos	9.152.858.390	11.836.017.346
<u>Bonos</u>		
Bonos	2.500.000.000	5.000.000.000
Intereses de Bonos a Pagar	331.020.089	1.016.438.453
Intereses no Devengados	-328.814.816	-1.014.419.990
Total Bonos	2.502.205.273	5.002.018.463
TOTAL NO CORRIENTE	11.655.063.663	16.838.035.809
TOTALES	32.475.178.297	33.313.544.096

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 2016 y 2015, se halla compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Proveedores de bienes y servicios	374.698.231	369.729.906
Adelanto de Clientes	113.307.975	29.170.157
TOTALES	488.006.206	398.900.063


Lic. Ronald Duerksen
Contador

14

Temy Goertzen
Sindico


Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

NOTA 11. DEUDAS SOCIALES E IMPOSITIVAS

Esta cuenta registra las provisiones para pagos de aportes sociales e impuestos, al 31 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Impuesto a la Renta a Pagar	0	30.426.403
Impuesto al Valor Agregado	0	149.089.064
Dto. 13424 Ret. IVA a Pagar	12.893.431	43.571.786
Instituto de Previsión Social a Pagar	131.340.962	131.196.399
TOTALES	144.234.393	354.283.652

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:	
	31/03/2016	31/03/2015
Provisión Impuesto a la Renta	393.838.291	287.149.383
Provisión para donaciones	114.680.660	79.051.400
Provisión para Aguinaldos	129.382.360	152.044.174
Provisión para Dividendos	35.000.000	0
Provisión para fluctuación de moneda extranjera	71.932.490	-403.671.078
Provisión p/Gastos Viajes al Exterior	0	30.000.000
Dividendos a Pagar	2.100.000.000	0
Preaviso/Indemnizaciones a Pagar	45.000.000	45.000.000
TOTALES	2.889.833.801	189.573.879

Lic. Ronald Duerksen
Contador

15

Temy Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015

NOTA 13. VENTAS NETAS

Este rubro consigna los siguientes saldos al 31 de Marzo de 2016 y 2015, tal como se expone a continuación:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2015	31/03/2014
Venta de Mercadería	23.400.635.475	20.170.739.626
Descuentos	-51.645.228	-203.068.106
Devoluciones	-782.801.245	-905.088.180
TOTALES	22.566.189.002	19.062.583.340

NOTA 14. OTROS INGRESOS

Esta cuenta registra los ingresos no operativos. Al 31 de marzo de 2016 y 2015 se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo expresado en Guaraníes al:	
	31/03/2016	31/03/2015
Ventas Bienes de Uso	54.545.455	217.568.052
Intereses Cobrados	14.928.455	174.103.487
Diferencia de cambios	0	0
Ingresos Varios	78.505.868	9.781.688
TOTALES	147.979.778	401.453.227

---ooo0ooo---


Lic. Ronald Duerksen
Contador

16

Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(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	10.930.071.195	-	-	82.161.060	11.012.232.255	-	-	-	-	-	11.012.232.255
2	Edificios	501.719.180	-	-	3.481.668	505.200.848	3.155.517	-	-	-	54.323.112	450.877.736
3	Instalaciones	4.301.904.048	414.439	92.881.682	25.078.587	4.234.515.392	104.300.811	58.101.731	-	-	1.363.997.494	2.870.517.898
4	Herramientas y enseres	581.511.208	2.150.000	-	2.716.122	586.377.330	26.305.293	-	-	-	349.050.258	237.327.072
5	Muebles y equipos	1.112.349.648	6.589.752	-	6.041.001	1.124.980.401	27.616.005	-	-	-	444.272.052	680.708.349
6	Equipos de informática	1.244.892.870	-	-	2.444.650	1.247.337.520	37.990.610	-	-	-	1.079.968.563	167.368.957
7	Rodados	1.940.017.971	-	-	5.769.303	1.945.787.274	58.112.226	-	-	-	1.291.689.212	654.098.062
8	Obras - Ñemby	18.078.053.963	-	-	131.336.247	18.209.400.210	113.171.997	-	-	-	1.171.966.287	17.037.433.923
9	Mejoras en predio ajeno	1.305.269.988	-	-	3.946.326	1.309.216.314	33.814.206	-	-	-	949.352.176	359.864.138
10	Obras Km 5	212.723.432	-	-	1.311.666	214.035.098	4.607.243	-	-	-	5.704.097	208.331.001
11	Bienes a Conformar Inmuebles	414.071.429	-	-	-	414.071.429	-	-	-	-	-	414.071.429
12	Bienes a Conformar Rodados	104.090.909	31.818.182	-	-	135.909.091	-	-	-	-	-	135.909.091
Totales al 31.03.2016		40.726.685.841	40.972.373	92.881.682	264.286.630	40.939.063.162	6.362.861.463	58.101.731	405.563.519	6.710.323.251	34.228.739.911	34.228.739.911
Totales al 31.03.2015		38.968.114.404	309.824.180	161.698.427	329.494.510	39.445.434.667	4.899.105.484	383.778.297	5.282.883.781	5.282.883.781	34.162.550.886	34.162.550.886

Wilfredo Efinger
Presidente

Temy Goertzzen
Sindicado

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS INTANGIBLES

ANEXO B

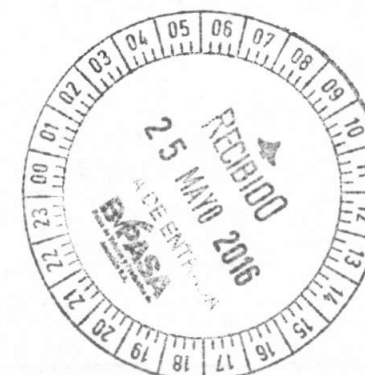
Cuentas	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTO	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS		ACUM.AL CIERRE DEL PERIODO
Software Informático	0	114.399.897	0	114.399.897	114.399.897	0	0	0	114.399.897
TOTALES 31.03.2016	0	114.399.897	0	114.399.897	114.399.897	0	0	0	114.399.897
TOTALES 31.03.2015	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

Temy Goertzen
 Síndico

Wilfried Ediger
 Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)

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

ANEXO C

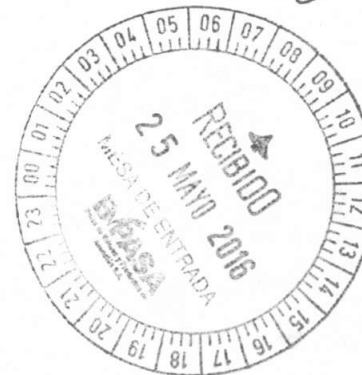
DENOMINACION Y CARACTERISTICA DE LOS VALORES EMISOR	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	CANTIDAD	VALOR NOMINAL TOTAL	VALOR PATRIMONIAL PROPORC.	VALOR DE LIBROS	VALOR DE COTIZACION	INFORMACION SOBRE EL EMISOR					
								% DE PARTICIPAC.	ACTIVIDAD PRINCIPAL	CAPITAL	S/ULTIMO BALANCE		
											RESULTADO	PATRIMONIO NETO	
INVERSIONES TEMPORARIAS (DETALLAR)								NO APLICABLE					
TOTAL 31.03.2016													
TOTAL 31.03.2015													

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terry Goertzen
Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Wilfried Ediger
Presidente



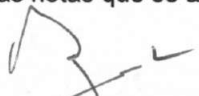
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaranies)

OTRAS INVERSIONES

ANEXO D

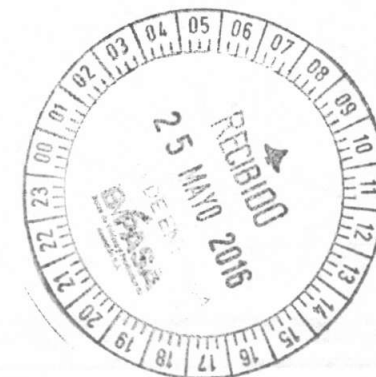
CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZAC.	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO 31.03.2016	VALOR REGISTRADO 31.03.2015
INVERSIONES CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL	(NO APLICABLE)				
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)					
SUBTOTAL					
TOTALES					

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temy Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente



BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
 (Expresado en Guaraníes)

PREVISIONES


ANEXO E

RUBROS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31.03.2016	SALDOS AL 31.03.2015
DEDUCIDAS DEL ACTIVO	2.819.480.911	450.000.000	-	3.269.480.911	2.285.153.987
TOTAL	2.819.480.911	450.000.000	-	3.269.480.911	2.285.153.987
INCLUIDAS EN EL PASIVO	-	155.793.469	83.860.979	71.932.490	373.671.078
TOTAL	-	155.793.469	83.860.979	71.932.490	373.671.078

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temy Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente



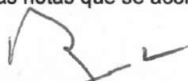
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
 (Expresado en Guaraníes)


COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS


ANEXO F

DETALLE	PERIODO AL 31.03.2016		PERIODO AL 31.03.2015	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	53.553.654.521	0	49.078.187.096	0
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	14.587.938.902	14.587.938.902	10.319.964.297	10.319.964.297
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa	55.065.251.690	55.065.251.690	49.044.851.057	49.044.851.057
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		13.076.341.733		10.353.300.336

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


 Lic. Ronald Duerksen F.
 Contador


 Temy Goertzen
 Síndico


 Wilfried Ediger
 Presidente





BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes y Moneda Extranjera)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ANEXO G

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA			MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO	CAMBIO VIGENTE	AL 31/03/2016	AL 31/03/2015
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
DISPONIBILIDADES					
Recaudaciones a depositar	US\$	1.995,51	5.618,75	11.212.272	334.347.939
Caja Central Cheques US\$	US\$	0,00	5.618,75	-	-
BANCOS					
Banco Itaú S.A.	US\$	0,00	5.618,75		79.183.905
Banco Regional S.A.	US\$	0,00	5.618,75		15.057.960
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	US\$	0,00	5.618,75		18.111.353
Sudameris (Cta. US\$)	US\$	185,28	5.618,75	1.041.042	
SUBTOTALES	US\$	2.180,79		12.253.314	446.701.157
TOTAL ACTIVO	US\$	2.180,79		12.253.314	446.701.157
PASIVOS CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Banco GNB S.A. - Péstamos	US\$	0,00	5.638,67	-	1.272.742.000
GNB Intereses a Pagar	US\$	0,00	5.638,67	-	18.727.654
GNB Intereses no Devengados	US\$	-	5.638,67	-	(13.357.739)
Banco GNB S.A. - Carta de crédito	US\$	0,00	5.638,67	-	446.559.541
BBVA- Carta de Crédito	US\$	0,00	5.638,67	-	-
Bonos emitidos	US\$	0,00	5.638,67	-	2.401.400.000
Intereses de Bonos a Pagar 2013	US\$	0,00	5.638,67	-	191.585.613
Intereses no Devengados 2013	US\$	-	5.638,67	-	(191.205.183)
Banco Itaú S.A.	US\$	27.079,63	5.638,67	152.693.076	-
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores de bienes y servicios	US\$	28.133,12	5.638,67	158.633.380	171.259.923
SUBTOTALES	US\$	55.212,75		311.326.456	4.297.711.809
PASIVOS NO CORRIENTES					
DEUDAS FINANCIERAS					
Bonos emitidos		0,00	0	-	-
		0,00	0	-	-
SUBTOTALES	US\$	0,00	0	-	-
TOTAL PASIVO	US\$	55.212,75		311.326.456	4.297.711.809

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

Lic. Ronald Duerksen F.
Contador

Terry Goertzen
Síndico

Wilfried Ediger
Presidente

ANEXO H

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaranies)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS NO OPERATIVOS	TOTAL	
					31/03/2016	31/03/2015
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	89.315.402	321.194.846	0	0	410.510.248	388.100.657
Sueldos y Jomales	1.696.059.669	0	0	0	1.696.059.669	1.629.834.464
Contribuciones sociales	256.856.911	0	0	0	256.856.911	241.647.465
Regalías y honorarios por servicios técnicos	69.060.000	81.306.233	0	0	150.366.233	167.885.290
Gastos de publicidad y propaganda	35.897.499	163.636	0	0	36.061.135	38.957.998
Servicios Básicos	0	76.053.945	0	0	76.053.945	64.423.320
Impuestos, Tasas y contribuciones	0	27.871.075	0	0	27.871.075	47.717.427
Intereses a bancos y Bonos	0	0	915.402.345	0	915.402.345	853.776.525
Diferencia de Cambio	0	0	0	0	0	0
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	405.563.519	0	0	0	405.563.519	383.778.297
Gastos de rodados	38.773.690	0	0	0	38.773.690	37.234.784
Créditos incobrables	464.034.283	0	0	0	464.034.283	300.000.000
Otros Gastos	693.496.988	469.198.426	57.381.618	0	1.220.077.032	2.086.025.004
TOTALES 31/03/2016	3.749.057.961	975.788.161	972.783.963	0	5.697.630.085	
TOTALES 31/03/2015	3.575.988.366	1.724.479.723	938.913.142	0	0	6.239.381.231

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

Lic. Ronald Duersken F.
Contador

Tenny Goertzen
Síndico

Wilfried Ehinger
Presidente



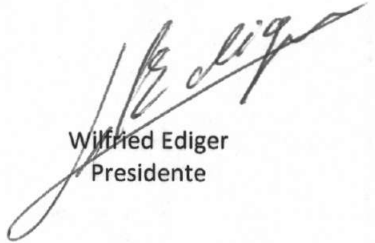
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015**DATOS ESTADISTICOS****ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.03.2016	31.03.2015
Volumen de Ventas (en miles de Guaraníes)	22.566.189	20.170.739
Cantidad de Empleados y Obreros	126	136
Consumo de Energía (en miles de Guaraníes)	28.353	28.924
Cantidad de Sucursales (unidades físicas)	4	4

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador


Temy Goertzen
Síndico


Wilfried Ediger
Presidente

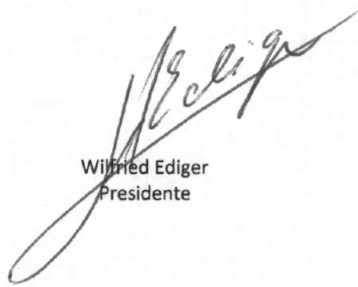


BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015
(Expresado en Guaraníes)**INDICES ECONOMICOS - FINANCIEROS****ANEXO J**

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	31.03.2016	31.03.2015
LIQUIDEZ (1)	3,38	0,03
ENDEUDAMIENTO (2)	0,45	0,47
RENTABILIDAD (3)	0,05	0,04

1) <u>Activo Corriente</u>	<u>82.181.850.715</u>
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>24.342.189.034</u>
2) <u>Total del Pasivo</u>	<u>35.997.252.697</u>
<u>Patrimonio Neto</u>	<u>80.527.737.825</u>
3) <u>Resultado antes del Impuesto a la Renta</u>	<u>3.940.196.962</u>
<u>Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Ejerc.</u>	<u>77.016.379.154</u>

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


Lic. Ronald Duerksen F.
Contador
Temy Goertzen
Síndico
Wilfried Ediger
Presidente

MERCOTEC S.A.E.

Informe del Síndico correspondiente al periodo del 01/01/2016 al 31/03/16

Asunción, 10 de Mayo de 2016

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 2016 al 31 de Marzo de 2016.

Al efecto, analice conceptualmente el **BALANCE GENERAL**, y el **ESTADO DE RESULTADOS**, al 31 de Marzo de 2016.

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° 42

En la ciudad de Itapúa, a los 24 días del mes de mayo de 2016, se reúnan los directores de la firma Mercotec asociando los Sres. Wilfried Ediger en carácter de Presidente y el Sr. Christian Thielmann como Director Titular, a la firma sito en Avda. Bernardino Caballero 7885.

Orden del día:

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

2. El Sr. Ediger presente los documentos que por De 763/07 de la CNV debe presentarse:

a) Estados Contables al 31 de marzo de 2016, Bal General, Estado de Resultados, Variación del Patrimonio y Notas a los Estados Contables.

b) Informe del Síndico al 31 de marzo de 2016
Se da lectura de los documentos presentados, siendo la propuesta del Sr. Ediger por unanimidad.

Christian Thielmann
Director Titular

Wilfried Ediger
Presidente

CERTIFICO: Que es Copia fiel del original. CONSTE

